

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM  
HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ'NİN  
1 OCAK- 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT  
TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ'NİN  
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE SINIRLI DENETİM RAPORU**

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

**Giriş**

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin ("Grup" veya "Şirket") 30 Eylül 2018 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

**Sınırlı Denetimin Kapsamı**

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

**Sonuç**

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun, aynı tarihli finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

14.11.2018, Ankara  
Vezin Bağımsız Denetim A.Ş.  
A Member Firm of HLB International

Harun AKTAŞ, SMMM  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

Vezin Bağımsız Denetim A.Ş.

Ankara: Ceyhan Atuf Kansı Caddesi No: 102/A Beycanoğlu İş Merkezi B2 Blok D: 8 06520 Balgat / ANKARA Tel: 0 312 473 57 57 (pbx) Fax: 0 312 473 95 96  
www.vezin.com.tr info@vezin.com.tr Mersis No: 0925 0494 9580 0016

Vezin Bağımsız Denetim A.Ş. is a member of HLB International A world-wide network of independent accounting firms and business advisers

## İÇİNDEKİLER

|                                 |      |
|---------------------------------|------|
| FİNANSAL DURUM TABLOSU .....    | 1-2  |
| KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....    | 3    |
| ÖZ KAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU ..... | 4    |
| NAKİT AKIM TABLOSU .....        | 5    |
| FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI ..... | 6-46 |

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.**

30 Eylül 2018 Tarihli Konsolide Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

|                                                    | Dipnot<br>No | 30.09.2018         | 31.12.2017         |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                   |              |                    |                    |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                             |              | <b>103.194.445</b> | <b>83.267.354</b>  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                          | [4]          | 4.289.050          | 1.957.355          |
| Ticari Alacaklar                                   | [4]          | 58.051.824         | 55.843.624         |
| Diğer Alacaklar                                    |              | 3.514.424          | 284.812            |
| - İlişkili Taraf                                   | [31]         | 750.000            | -                  |
| - Diğer                                            | [7]          | 2.764.424          | 284.812            |
| Stoklar                                            | [8]          | 21.565.980         | 13.013.651         |
| Peşin Ödenmiş Giderler                             |              | 12.803.146         | 8.613.267          |
| - İlişkili Taraf                                   | [31]         | 5.604.585          | 2.923.110          |
| - Diğer                                            | [19]         | 7.198.561          | 5.690.157          |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar             | [18]         | 619.814            | 988.797            |
| Diğer Dönen Varlıklar                              | [17]         | 2.350.207          | 2.565.848          |
| <b>Duran Varlıklar</b>                             |              | <b>172.891.889</b> | <b>148.560.823</b> |
| Diğer Alacaklar                                    | [7]          | 221.526            | 112.177            |
| Canlı Varlıklar                                    | [9]          | 16.107.533         | 13.991.900         |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                      | [12]         | 6.400.000          | 6.400.000          |
| Maddi Duran Varlıklar                              | [10]         | 101.073.640        | 89.998.909         |
| - Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar |              | 10.595.356         | 10.334.138         |
| - Diğer Duran Varlıklar                            |              | 90.478.284         | 79.664.771         |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                      |              | 25.128.008         | 25.277.631         |
| - Şerefiye                                         | [13]         | 1.848.336          | 1.848.336          |
| - Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar              | [11]         | 23.279.672         | 23.429.295         |
| Peşin Ödenmiş Giderler                             |              | 12.391.780         | 1.303.293          |
| - İlişkili Taraf                                   | [31]         | 12.065.134         | 861.792            |
| - Diğer                                            | [19]         | 326.646            | 441.501            |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                           | [29]         | 11.569.402         | 11.476.913         |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                            |              | <b>276.086.334</b> | <b>231.828.177</b> |

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.**

30 Eylül 2018 Tarihli Konsolide Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

| KAYNAKLAR                                                                                    | Dipnot<br>No | 30.09.2018         | 31.12.2017         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |              | <b>134.211.485</b> | <b>82.888.695</b>  |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                     | [5]          | 54.546.721         | 12.282.647         |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                             | [5]          | 17.419.167         | 18.432.537         |
| Ticari Borçlar                                                                               |              | 37.648.176         | 31.956.548         |
| - İlişkili Taraf                                                                             | [31]         | 1.087.784          | 949.561            |
| - Diğer                                                                                      | [6]          | 36.560.392         | 31.006.987         |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                             | [20]         | 9.822.060          | 9.218.816          |
| Diğer Borçlar                                                                                |              | 126.407            | 184.126            |
| - İlişkili Taraf                                                                             | [31]         | 6.912              | 4.300              |
| - Diğer                                                                                      | [7]          | 119.495            | 179.826            |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                          | [19]         | 322.555            | 453.563            |
| Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü                                                                 | [29]         | 1.146.046          | 1.140.357          |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                      | [14]         | 365.586            | 365.586            |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                              | [17]         | 12.814.767         | 8.854.515          |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |              | <b>63.607.263</b>  | <b>70.816.619</b>  |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                     | [5]          | 40.611.136         | 42.769.731         |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                          | [19]         | 1.976.921          | 2.071.921          |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                      |              | 4.319.894          | 3.709.217          |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar                                         | [16]         | 4.319.894          | 3.709.217          |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar                                                         | [18]         | 16.699.312         | 22.265.750         |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                           | [21]         | <b>78.267.586</b>  | <b>78.122.863</b>  |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                         |              | <b>60.383.437</b>  | <b>60.481.078</b>  |
| Ödenmiş Sermaye                                                                              |              | 24.000.000         | 24.000.000         |
| Geri Alınmış Paylar (-)                                                                      |              | (6.901.748)        | (4.619.179)        |
| Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |              | 19.019.163         | 20.134.469         |
| - Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)                                                 |              | 22.522.283         | 22.522.283         |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)                                |              | (3.503.120)        | (2.387.814)        |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    |              | (193.820)          | (247.337)          |
| - Yabancı Para Çevrim Farkları                                                               |              | (193.820)          | (247.337)          |
| Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                          |              | 10.475.466         | 7.036.533          |
| Geçmiş Yıllar Kâr/Zararları                                                                  |              | 8.528.016          | 7.882.990          |
| Net Dönem Kârı/Zararı                                                                        |              | 5.456.360          | 6.293.602          |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                                                           |              | <b>17.884.149</b>  | <b>17.641.785</b>  |
| <b>Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar</b>                                                       |              | <b>276.086.334</b> | <b>231.828.177</b> |

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.**  
01 Ocak-30 Eylül 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

|                                                               | <b>Dipnot<br/>No</b> | <b>01.01.2018<br/>30.09.2018</b> | <b>01.07.2018<br/>30.09.2018</b> | <b>01.01.2017<br/>30.09.2017</b> | <b>01.07.2017<br/>30.09.2017</b> |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Kâr veya Zarar Tablosu</b>                                 |                      |                                  |                                  |                                  |                                  |
| Hasılat                                                       | [22]                 | 206.627.766                      | 69.714.136                       | 181.186.495                      | 64.179.520                       |
| Satışların Maliyeti (-)                                       | [22]                 | (179.531.128)                    | (62.080.694)                     | (160.088.055)                    | (55.098.936)                     |
| <b>Brüt Kâr / (Zarar)</b>                                     |                      | <b>27.096.638</b>                | <b>7.633.442</b>                 | <b>21.098.440</b>                | <b>9.080.584</b>                 |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                   | [23]                 | (7.064.783)                      | (2.498.291)                      | (5.541.306)                      | (1.835.300)                      |
| Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)                      | [23]                 | (1.946.136)                      | (555.111)                        | (2.372.578)                      | (687.015)                        |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                            | [24]                 | 1.263.355                        | 1.071.720                        | 256.496                          | 75.700                           |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                        | [25]                 | (2.383.707)                      | (1.825.017)                      | (1.507.587)                      | (336.429)                        |
| <b>Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)</b>                            |                      | <b>16.965.367</b>                | <b>3.826.743</b>                 | <b>11.933.465</b>                | <b>6.297.540</b>                 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                             | [26]                 | 391.710                          | 115.252                          | 397.113                          | 147.589                          |
| <b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)</b>         |                      | <b>17.357.077</b>                | <b>3.941.995</b>                 | <b>12.330.578</b>                | <b>6.445.129</b>                 |
| Finansman Gelirleri                                           | [27]                 | 5.326.551                        | 2.386.639                        | 2.388.374                        | 364.560                          |
| Finansman Giderleri (-)                                       | [28]                 | (13.404.995)                     | (5.132.868)                      | (9.085.850)                      | (3.742.500)                      |
| <b>Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)</b>                             |                      | <b>9.278.633</b>                 | <b>1.195.766</b>                 | <b>5.633.102</b>                 | <b>3.067.189</b>                 |
| <b>Vergi Gelir (Gideri)</b>                                   | [29]                 | <b>(1.129.909)</b>               | <b>(404.345)</b>                 | <b>2.213.148</b>                 | <b>(123.055)</b>                 |
| Dönemin Vergi Gideri                                          |                      | (907.824)                        | (288.009)                        | (740.504)                        | (202.572)                        |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)                              |                      | (222.085)                        | (116.336)                        | 2.953.652                        | 79.517                           |
| <b>Dönem Net Kârı/(Zararı)</b>                                |                      | <b>8.148.724</b>                 | <b>791.421</b>                   | <b>7.846.250</b>                 | <b>2.944.134</b>                 |
| Dönem Kâr/Zararının Dağılımı                                  |                      | 8.148.724                        | 791.421                          | 7.846.250                        | 2.944.134                        |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                   |                      | 2.692.364                        | (230.666)                        | 4.488.804                        | 1.309.617                        |
| Ana Ortaklık Payları                                          |                      | 5.456.360                        | 1.022.087                        | 3.357.446                        | 1.634.517                        |
| Hisse Başına Kazanç                                           | [30]                 | 0,22735                          | 0,04259                          | 0,13989                          | 0,06810                          |
| <b>Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>         |                      | <b>01.01.2018<br/>30.09.2018</b> | <b>01.07.2018<br/>30.09.2018</b> | <b>01.01.2017<br/>30.09.2017</b> | <b>01.07.2017<br/>30.09.2017</b> |
| <b>Dönem Net Kârı/(Zararı)</b>                                |                      | <b>8.148.724</b>                 | <b>791.421</b>                   | <b>7.846.250</b>                 | <b>2.944.134</b>                 |
| <b>Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>       | [21]                 | <b>(1.115.306)</b>               | <b>(456.069)</b>                 | <b>(667.086)</b>                 | <b>(467.588)</b>                 |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları |                      | (1.429.880)                      | (584.704)                        | (739.170)                        | (584.484)                        |
| Vergi Gelir/(Gideri)                                          |                      | 314.574                          | 128.635                          | 72.084                           | 116.896                          |
| <b>Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>     |                      | <b>53.517</b>                    | <b>196.419</b>                   | <b>(631.381)</b>                 | <b>(625.469)</b>                 |
| Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim                     |                      | 53.517                           | 196.419                          | (631.381)                        | (625.469)                        |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)</b>                   |                      | <b>(1.061.789)</b>               | <b>(259.650)</b>                 | <b>(1.298.467)</b>               | <b>(1.093.057)</b>               |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>                                  |                      | <b>7.086.935</b>                 | <b>531.771</b>                   | <b>6.547.783</b>                 | <b>1.851.077</b>                 |
| Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı                              |                      | 7.086.935                        | 531.771                          | 6.547.783                        | 1.851.077                        |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                   |                      | 2.692.364                        | (230.666)                        | 4.488.804                        | 1.309.617                        |
| Ana Ortaklık Payları                                          |                      | 4.394.571                        | 762.437                          | 2.058.979                        | 541.460                          |

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.**

01 Ocak – 30 Eylül 2018 Hesap Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

|                                                             |                 |                         | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |                              | Birikmiş Kârlar                     |                              |                       |                             |             |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-------------|
|                                                             | Ödenmiş Sermaye | Geri Alınmış Paylar (-) | MDV Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)                                         | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)                            | Yabancı Para Çevrim Farkları | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kâr/ Zararları | Net Dönem Kârı/Zararı | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | TOPLAM      |
| 01.01.2017                                                  | 24.000.000      | (3.022.141)             | 26.427.590                                                                                 | (1.312.039)                                                                             | 206.703                      | 4.497.027                           | 4.383.102                    | 7.113.164             | 13.830.104                  | 76.123.510  |
| Geçmiş Yıllara İlişkin Düzeltmenin Etkisi                   | -               | -                       | (2.386.951)                                                                                | -                                                                                       | 10.879                       | -                                   | 593.677                      | 2.110.522             | (604.556)                   | (276.429)   |
| Transferler                                                 | -               | -                       | -                                                                                          | -                                                                                       | -                            | 942.468                             | 8.281.218                    | (9.223.686)           | -                           | -           |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                                | -               | -                       | -                                                                                          | -                                                                                       | (631.381)                    | -                                   | -                            | -                     | -                           | (631.381)   |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları) | -               | -                       | -                                                                                          | (739.170)                                                                               | -                            | -                                   | -                            | -                     | -                           | (739.170)   |
| Vergi Geliri/Gideri                                         | -               | -                       | -                                                                                          | 72.084                                                                                  | -                            | -                                   | -                            | -                     | -                           | 72.084      |
| Geri Alınan Paylar                                          | -               | (1.258.622)             | -                                                                                          | -                                                                                       | -                            | 1.258.622                           | (1.258.622)                  | -                     | -                           | (1.258.622) |
| Nakit kar payı dağıtımı                                     | -               | -                       | -                                                                                          | -                                                                                       | -                            | -                                   | (3.777.969)                  | -                     | (2.450.000)                 | (6.227.969) |
| Dönem Kâr/Zararı                                            | -               | -                       | -                                                                                          | -                                                                                       | -                            | -                                   | -                            | 3.357.446             | 4.488.804                   | 7.846.250   |
| 30.09.2017                                                  | 24.000.000      | (4.280.763)             | 24.040.639                                                                                 | (1.979.125)                                                                             | (413.799)                    | 6.698.117                           | 8.221.406                    | 3.357.446             | 15.264.352                  | 74.908.273  |
|                                                             |                 |                         |                                                                                            |                                                                                         |                              |                                     |                              |                       |                             |             |
| 01.01.2018                                                  | 24.000.000      | (4.619.179)             | 22.522.283                                                                                 | (2.387.814)                                                                             | (247.337)                    | 7.036.533                           | 7.882.990                    | 6.293.602             | 17.641.785                  | 78.122.863  |
| Transferler                                                 | -               | -                       | -                                                                                          | -                                                                                       | -                            | 1.156.364                           | 5.137.238                    | (6.293.602)           | -                           | -           |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                                | -               | -                       | -                                                                                          | -                                                                                       | 53.517                       | -                                   | -                            | -                     | -                           | 53.517      |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları) | -               | -                       | -                                                                                          | (1.429.880)                                                                             | -                            | -                                   | -                            | -                     | -                           | (1.429.880) |
| Vergi Geliri/Gideri                                         | -               | -                       | -                                                                                          | 314.574                                                                                 | -                            | -                                   | -                            | -                     | -                           | 314.574     |
| Geri Alınan Paylar                                          | -               | (2.282.569)             | -                                                                                          | -                                                                                       | -                            | 2.282.569                           | (2.282.569)                  | -                     | -                           | (2.282.569) |
| Nakit kar payı dağıtımı                                     | -               | -                       | -                                                                                          | -                                                                                       | -                            | -                                   | (2.209.643)                  | -                     | (2.450.000)                 | (4.659.643) |
| Dönem Kâr/Zararı                                            | -               | -                       | -                                                                                          | -                                                                                       | -                            | -                                   | -                            | 5.456.360             | 2.692.364                   | 8.148.724   |
| 30.09.2018                                                  | 24.000.000      | (6.901.748)             | 22.522.283                                                                                 | (3.503.120)                                                                             | (193.820)                    | 10.475.466                          | 8.528.016                    | 5.456.360             | 17.884.149                  | 78.267.586  |

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.**  
01 Ocak-30 Eylül 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Nakit Akım Tablosu  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

|                                                                                                          | Dipnot<br>No | 01.01.2018<br>30.09.2018<br>(18.380.044) | 01.01.2017<br>30.09.2017<br>(10.496.281) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akımları</b>                                                        |              |                                          |                                          |
| <b>Dönem Karı (Zararı)</b>                                                                               |              | <b>5.456.360</b>                         | <b>3.357.446</b>                         |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler;</b>                                        |              | <b>6.802.046</b>                         | <b>951.697</b>                           |
| Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                         | [10-11]      | 6.922.476                                | 6.635.341                                |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler                                                          |              | 610.105                                  | (17.473)                                 |
| Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                              | [6]          | 610.105                                  | (17.473)                                 |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                                       |              | 610.677                                  | 299.618                                  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                       | [20]         | 610.677                                  | 299.618                                  |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler                                       | [21]         | 53.517                                   | (631.381)                                |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                             | [29]         | (92.489)                                 | (3.025.736)                              |
| Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler                                                           | [17]         | (1.302.240)                              | (2.308.672)                              |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                       |              | <b>(25.978.807)</b>                      | <b>(12.355.424)</b>                      |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                               |              | (1.516.065)                              | (6.529.316)                              |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                 | [31]         | -                                        | (689.547)                                |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                         | [7]          | (1.516.065)                              | (5.839.769)                              |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                           |              | (3.338.961)                              | 942.758                                  |
| İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                             | [31]         | (3.269.740)                              | 948.573                                  |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                     | [7]          | (69.221)                                 | (5.815)                                  |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler                                                  | [8]          | (10.667.962)                             | (4.729.277)                              |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                                                | [19]         | (15.393.221)                             | (4.137.724)                              |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                                 |              | 5.710.813                                | (3.913.705)                              |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                                     | [31]         | 138.223                                  | (410.127)                                |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                             | [6]          | 5.572.590                                | (3.503.578)                              |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                                      | [20]         | 603.244                                  | 285.987                                  |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                             |              | (57.719)                                 | (3.864.094)                              |
| İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                                 | [31]         | 2.612                                    | (3.777.969)                              |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                         | [7]          | (60.331)                                 |                                          |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)                                                                   | [29]         | (131.008)                                | (86.125)                                 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                             |              | (1.187.928)                              | 9.985.251                                |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)                                                  |              | 699.479                                  | 1.244.068                                |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)                                              |              | (1.887.407)                              | 8.741.183                                |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                         |              | <b>(13.720.401)</b>                      | <b>(8.046.281)</b>                       |
| <b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>                                            |              | <b>(4.659.643)</b>                       | <b>(2.450.000)</b>                       |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                           | [10,11]      | (17.767.277)                             | (10.637.878)                             |
| Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                            |              | (15.873.582)                             | (9.867.563)                              |
| Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                    |              | (1.893.695)                              | (770.315)                                |
| <b>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                      |              | <b>38.479.016</b>                        | <b>21.609.206</b>                        |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                 | [5]          | 121.895.511                              | 124.742.682                              |
| Kredilerden Nakit Girişleri                                                                              |              | 121.895.511                              | 124.742.682                              |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                 | [5]          | (83.416.495)                             | (103.133.476)                            |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                           |              | (83.416.495)                             | (103.133.476)                            |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)</b> |              | <b>2.331.695</b>                         | <b>475.047</b>                           |
| <b>D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                    |              | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                 |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)</b>                                                 |              | <b>2.331.695</b>                         | <b>475.047</b>                           |
| <b>E. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu</b>                                              | [4]          | <b>1.957.355</b>                         | <b>793.820</b>                           |
| <b>F. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu</b>                                              | [4]          | <b>4.289.050</b>                         | <b>1.268.867</b>                         |

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş. ("Ana Ortaklık", "Grup" veya "Şirket") 1996 yılında Ankara'da kurulmuştur. İlk olarak tıbbi malzeme satışı ile tıbbi araç-gereç temin hizmetleri alanında faaliyet göstermeye başlamıştır.

Şirket, 23 Mayıs 2010 tarihinde yapılan 2009 yılı olağan genel kurulu sonrasında ana sözleşme değişikliğine gitmiş ve bu değişikliğe istinaden Şirket'in Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş. olan unvanı Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in kayıtlı adresi General Tevfik Sağlam Caddesi No: 119 Etlik/Ankara'dır.

Ana ortaklığın sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

|               | 30.09.2018        |            | 31.12.2017        |            |
|---------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
|               | TL                | %          | TL                | %          |
| A Grubu       | 193.208           | 0,81       | 193.208           | 0,81       |
| B Grubu       | 23.806.792        | 99,19      | 23.806.792        | 99,19      |
| <b>Toplam</b> | <b>24.000.000</b> | <b>100</b> | <b>24.000.000</b> | <b>100</b> |

A Grubu hisseler nama yazılı olup borsada satışa konu edilemez, 3. şahıslara kısmen devredilemez, hisselerin satışında öncelik gerçek ( taraflar arasında müştereken tespit edilen değer) değer üzerinden diğer A grubu hissedarların olup uyumsuzluk halinde hisse değer tespiti bir aylık süre zarfında müştereken tespit edilecek bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılır. A grubu hisselerin devrinde, devir alacak bir veya birden fazla A grubu hissedar olması durumunda hisseler eşit olarak devredilir. Değeri tespit edilmiş olan A grubu hisseleri devralacak A grubu hissedar bulunmazsa hissedar hisselerini 3.kişilere tespit edilen değer üzerinde satmakta serbesttir.

Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından seçilen asgari 7 veya 9 kişiden oluşan yönetim kurulu tarafından idare edilir. Genel kurulca seçilecek yönetim kurulunun 7 kişiden oluşması durumunda 5'ini ve 9 Kişiden oluşması durumunda ise 6'sını A Grubu payların en az %51'ine sahip ortaklarının müştereken gösterecekleri adaylar arasından genel kurulca seçilmesi şarttır.

B grubu hisseler herhang bir imtiyaz tanınmamıştır.

Grup içinde yer alan, konsolidasyona tabi tutulan, doğrudan, bağlı ortaklıklar ve bunların faaliyet alanları ile iştirak oranları aşağıdaki gibidir;

| Şirket                                                    | Faaliyet Konusu  | İştirak Oranı (%) |            |
|-----------------------------------------------------------|------------------|-------------------|------------|
|                                                           |                  | 30.09.2018        | 31.12.2017 |
| Lokman Hekim Van Sağlık Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş. | Sağlık Hizmeti   | 51                | 51         |
| Hay Süt ve Süt Ürünleri Hayvancılık Gıda İth. İhr. A.Ş.   | Süt, Hayvancılık | 73,62             | 73,62      |
| Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti. (Erbil)                 | Sağlık Hizmeti   | 95                | 95         |
| Lokman Hekim Tıp Merkezleri A.Ş.*                         | Sağlık Hizmeti   | 100               | 100        |

(\*) Şirket sahip olduğu %49 oranındaki A grubu nama yazılı paylar ile yönetim temsilinde minimum %66, kar payında %100 oranında hak sahibi olduğu için finansal tablolara tam konsolidasyon yöntemi ile dahil edilmiştir.

### Özel Lokman Hekim Etlik Hastanesi;

Ankara Etlik semtinde 2.900 m2 kapalı alan üzerinde 5 katlı hastane binası 1999 yılında 15 yıllığına kiralanmıştır, 2014 yılında kira sözleşmesi 5+5 yıl olarak yenilenmiştir. Hastanede 2 ameliyathane, 2 doğumhane, 3 Yeni doğan yoğun bakım kuvvü, 3 yoğun bakım yatağı ve 31 hasta yatağı mevcut olup toplam 37 yatak kapasitesine sahiptir.

Şirket hastanenin büyütülmesi amacıyla yan binadaki bağımsız bölümleri satın almıştır, ilave hastane binası inşa çalışmaları 2017 yılı içerisinde başlamış olup 2019 yılında ilave yapılan kısmın hizmete açılması planlanmaktadır.

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.**

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

---

Hastane, TUV-CERT ISO 9001:2008 Kalite Yönetim Sistemi Belgesine ve Sağlık Bakanlığı ile UNICEF tarafından yürütülen Bebek Dostu Hastane Projesine destek vermekte olup bu kapsam Bebek Dostu Hastane belgesine sahiptir.

**Özel Lokman Hekim Ankara Hastanesi;**

Ankara'nın Sincan ilçesinde 17.500 m2 kapalı alana kurulu olan 8 katlı hastane binası Şirket'in kendisine aittir. Hastanede 6 tam teşekküllü ameliyathane, Hava Ambulansı ile gelecek hastaları kabul etmek üzere bir adet helikopter pisti bulunmaktadır. Hastane bünyesinde 51 yataklı Genel Yoğun Bakım, 6 yataklı kalp damar cerrahi yoğun bakım ünitesi, 4 yataklı koroner yoğun bakım ve 21 adet kuvüzlü yenidoğan yoğun bakım ünitesi ve 134 hasta yatağı mevcut olup toplam 216 yatak kapasitesine sahiptir.

Hastane Sağlık Bakanlığı ile UNICEF tarafından yürütülen Bebek Dostu Hastane Projesine destek vermekte olup bu kapsam Bebek Dostu Hastane belgesini almaya hak kazanmıştır.

**Özel Lokman Hekim Akay Hastanesi;**

Ankara'nın Çankaya ilçesinde yaklaşık 18.000 m2 kapalı alana kurulu olan 11 katlı hastane binası 15 yıllığına kiralanarak 01.08.2016 itibarıyla sağlık hizmeti sunumuna başlamıştır. Hastane bünyesinde 3 yataklı dahili yoğun bakım, 4 yataklı koroner yoğun bakım, 3 yataklı cerrahi yoğun bakım, 6 kuvüzlü yeni doğan yoğun bakım, 9 yataklı KVC yoğun bakım ünitesi ve 101 hasta yatağı mevcut olup toplam 126 yatak kapasitesine sahiptir.

Özel Lokman Hekim Akay Hastanesi TQCSI ISO 9001:2008 Kalite Yönetim Sistemi Standartları belgesine ve Sağlık Bakanlığı ile UNICEF tarafından yürütülen Bebek Dostu Hastane Projesine destek vermekte olup bu kapsam Bebek Dostu Hastane belgesine sahiptir.

**Özel Lokman Hekim Van Hastanesi;**

Van'ın merkezinde yaklaşık 12.500 m2 kapalı alana kurulu olan 9 katlı hastanede 5 tam teşekküllü ameliyathane, Hastane bünyesinde 16 yataklı dahili yoğun bakım, 15 yataklı cerrahi yoğun bakım, 5 yataklı KVC yoğun bakım, 17 yataklı koroner yoğun bakım, 64 kuvüzlü yeni doğan yoğun bakım ünitesi ve 99 hasta yatağı mevcut olup toplam 216 yatak kapasitesine sahiptir.

**Özel Lokman Hekim Hayat Hastanesi;**

Van'ın merkezinde yaklaşık 4.500 m2 kapalı alana kurulu olan 5 katlı hastanede 2 adet ameliyathane, 13 yataklı dahili ve cerrahi yoğun bakım, 26 kuvüzlü yeni doğan yoğun bakım ünitesi ve 30 hasta yatağı mevcut olup toplam 69 yatak kapasitesine sahiptir.

**Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti.**

Irak-Erbil şehrinde 2013 yılında kurulan şirkete %95 oranında iştirak edilmiştir. Görüntüleme ve tanı merkezi hizmeti vermek üzere kurulan şirket, yaklaşık 2.000 m2 kapalı alanda faaliyet göstermektedir. Merkezde radyoloji ve laboratuvar birimleri bulunmaktadır.

**Hay Süt ve Süt Ürünleri Hayvancılık Gıda İth. İhr. A.Ş.**

Ankara'nın Haymana ilçesinde 23.08.2007 tarihinde 1.000.000 TL sermaye ile kurulan şirkete %73,62 oranında iştirak edilmiştir. 29.03.2011 tarihinde şirket sermayesi 2.100.000 TL'ye arttırılmıştır. Hay Süt Avrupa standartlarında süt üretimi ve besi hayvancılığı yapmaktadır.

**Lokman Hekim Demet Tıp Merkezleri A.Ş.**

Ankara'nın Yenimahalle ilçesinde Demetevler semtinde 2.400 m2 kapalı alanda, ayakta tedavi ve sağlık hizmeti verilmek üzere 12.04.2016 tarihinde 50.000 TL sermaye ile kurulmuş ve 11.10.2016 tarihinde hasta kabulüne başlanmıştır.

Ayakta Teşhis ve Tedavi Yapılan Özel Sağlık Kuruluşları Hakkındaki Yönetmeliğe göre şirketin sermayesindeki ortaklığı %49 oranında sınırlandırılmıştır. Ana ortaklığın sahip olduğu (%49) ve ön alım hakkına sahip olarak kuruluş esnasında bedelini ödemiş olduğu (%51) hisselerle birlikte pay oranı %100'dür. Kar payının tamamı ana ortaklığa aittir.

**Laboratuvarlar;**

Hastanelerin bünyesinde bulunan laboratuvarlar, merkezi Kanada'da bulunan ONEWORLD ACCURACY üyesidir ve Harici Kalite Kontrol Programları ile laboratuvar cihazları ve ölçüm sonuçlarının güvenilirliği düzenli olarak kontrol edilmektedir.

**Tıbbi Birimler:**

Anestezi re-animasyon, beslenme ve diyet, beyin ve sinir cerrahi, çocuk sağlığı ve hastalıkları, dermatoloji, radyoloji, fiziksel tıp ve rehabilitasyon, gastroenteroloji, genel cerrahi, göğüs hastalıkları, göz hastalıkları, hematoloji, iç hastalıkları, kadın hastalıkları ve doğum, kardiyoloji, kalp ve damar cerrahisi, kulak burun boğaz, nöroloji, nefroloji, ortopedi ve travmatoloji, üroloji, diş hekimliği, göğüs cerrahisi, endokrinoloji, psikiyatri, çocuk cerrahisi, plastik rekonstrüktif ve estetik cerrahi, acil tıp, biyokimya, mikrobiyoloji, enfeksiyon hastalıkları, patoloji, girişimsel radyoloji, tıbbi onkoloji.

**Personel:**

| Görev                    | 30.09.2018   | 31.12.2017   |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Doktor                   | 269          | 263          |
| Sağlık Hizmetleri        | 832          | 791          |
| Sağlık Destek Hizmetleri | 472          | 446          |
| İdari Destek Hizmetleri  | 397          | 402          |
| İdari Kadro              | 124          | 106          |
| Veteriner ve İşçiler     | 15           | 14           |
| <b>Toplam</b>            | <b>2.109</b> | <b>2.022</b> |

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR****2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar****2.1.1.1. Yasal Defterler ve Finansal Tablolar:**

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK"), 5411 sayılı Bankacılık Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 4683 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında faaliyet gösteren banka, sigorta şirketleri, sermaye piyasası kurumları gibi finansal kuruluşlar dışında, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS")'nı uygulamakla yükümlü şirketlerin, Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ile uyumlu TMS/TFRS kapsamında hazırlayacakları finansal tablolara ilişkin "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"ni, 20 Mayıs 2013 tarih ve 28652 sayılı Resmi Gazete'de yayımlamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın II-14.1 Sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("II-14.1 Sayılı Tebliğ") uyarınca, ihraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları, finansal tablolarını TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlamak zorundadırlar.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan Karar uyarınca II-14.1 Sayılı Tebliğ kapsamına giren sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören anonim ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen formatlar yürürlüğe konulmuştur. Şirket 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarını yukarıda açıklanan standartlara uygun olarak hazırlamıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama formatları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Grup, kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK"), vergi mevzuatına ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak tutmakta ve Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır.

Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS'ye uygun sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

**2.1.2. Konsolidasyon Esasları;**

| <b>Şirket</b>                                     | <b>Faaliyet Konusu</b> | <b>İştirak Oranı (%)</b> |                   |
|---------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------|
|                                                   |                        | <b>30.09.2018</b>        | <b>31.12.2017</b> |
| Lokman Hekim Van Sağlık Hiz. ve İnş. Taah. A.Ş.   | Sağlık Hizmeti         | 51                       | 51                |
| Hay Süt ve Süt Ürünleri Hayv. Gıda İth. İhr. A.Ş. | Süt, Hayvancılık       | 73,62                    | 73,62             |
| Engürüsağ Genel Tic. Ltd. Şti. (Erbil)            | Sağlık Hizmeti         | 95                       | 95                |
| Lokman Hekim Tıp Merkezleri A.Ş.*                 | Sağlık Hizmeti         | 100                      | 100               |

Yukarıdaki şirketlerin tamamı aşağıda açıklanan esaslar çerçevesinde konsolidasyona tabi tutulmuştur.

(\*) Bu oran Şirketin sahip olduğu %49 oranındaki A grubu nama yazılı payları ve %51 oranındaki ön alım bedeli şirket kuruluşunda ana ortaklık tarafından ödenmiş B Grubu payları ifade etmektedir. A Grubu paylar Yönetim temsilinde %66 ve kar payında %100 oranında imtiyaz sağlamaktadır. Bu nedenle Şirket tam konsolidasyon yöntemi ile finansal tablolara dahil edilmiştir.

**Konsolidasyon Yöntemi**

- Konsolide edilen ortaklıkların finansal durum tablosu ve kapsamlı gelir tablosu kalemleri birbirlerine eklenme suretiyle konsolide edilmiştir. Ana Ortaklığın konsolide edilen bağlı ortaklıklarında sahip olduğu payların defter değeri bağlı ortaklığın öz sermaye hesapları ile karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar, bu varlıkların konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklara olan elde etme maliyetleri üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle bulunan tutarları üzerinden konsolide finansal durum tablosunda gösterilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide finansal durum tablosunun öz sermaye hesap grubundan önce, "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir. Şirketin iştiraki olan Lokman Hekim Tıp Merkezleri A.Ş.'de %100 oranında kardan pay alma hakkı ana ortaklıkta olduğu için azınlık payı hesaplanmamıştır.
- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların alım tarihi itibarıyla bağlı ortaklığın makul değere göre değerlendirilmiş finansal durum tablosundaki öz sermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir.
- Grup tarafından iktisaplar satın alma yöntemi ile muhasebeleştirilir. Bu yöntemde, iktisap, maliyet esas alınarak kayıtlara yansıtılır. Grup iktisap tarihinden itibaren, iktisap ettiği işletmenin faaliyet sonuçlarını konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil eder ve bu tarihte finansal durum tablosunda iktisap edilenin tanımlanabilir her bir varlık ve borcunu, ayrıca varsa iktisap nedeniyle ortaya çıkan şerefiye veya negatif şerefiyeyi finansal durum tablosuna alır.

**2.1.3. Fonksiyonel Para Birimi;**

Grup'un fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL) olup, ilişikteki finansal tablolar ve dipnotlar Türk Lirası (TL) cinsinden sunulmuştur.

**2.1.4. Uygunluk Beyanı;**

Grup'un ilişikteki finansal tabloları 14.11.2018 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

**2.1.5. Netleştirme / Mahsup**

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyetli olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilmiştir.

**2.1.6. Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları**

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklık, iştirak ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerin finansal tabloları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan mevzuata göre hazırlanmış olup Grup'un muhasebe politikalarına uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Grup şirketlerinin fonksiyonel para birimi raporlama para biriminden farklı ise, raporlama para birimine aşağıdaki şekilde çevrilir:

- Finansal durum tablosundaki tüm varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir.
- Kapsamlı gelir tablosundaki gelir ve giderler işlem tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir ve ortaya çıkan kur çevrim farkları öz sermayede ve kapsamlı gelir tablosunda ayrı bir kalem olarak (yabancı para çevrim farkları) gösterilir.

**2.1.7. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları:**

Şirket KGK tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

**(a) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

**• TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, Şirket'in, finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişiklikleri değerlendirebilmeleri için gerekli açıklamaları, nakit akışlarından kaynaklanan değişiklikleri ve nakit akışı yaratmayan değişiklikleri içerecek şekilde sunması için TMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

**• TMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi**

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

- TFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerektirmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### **(b) Yayınlanan ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar**

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- **TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat**

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulananak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Söz konusu standardın Şirket finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

- **TFRS 9 Finansal Araçlar**

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket, söz konusu standardın Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını öngörmektedir.

- **TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);**

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

• **TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri**

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlülüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır. TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler) KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- i. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- ii. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- iii. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

• **TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da Yapılan Değişiklikler**

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

• **TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

• **TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik**

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

**(c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

**Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi**

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

- UMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar**

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde ve geçmişe dönük olarak değiştirebilir;

- Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılınması
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte olması

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırmalı olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

**Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket stoklara vade farkı uygulamamaktadır. İlgili değişiklikleri geçmiş yıllar finansal tablolarında düzeltmiştir. Şirket peşin ödenmiş giderleri ve esas faaliyetlerden diğer gelirleri yeniden sınıflamıştır.

## 2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

### 2.2.1. Hasılat:

Hasılat, verilen sağlık hizmetlerine karşılık olarak; faturalandırılması yapılmış olan hizmetlerde fatura tutarlarından, faturalandırılması yapılmamış olmakla birlikte hizmeti tamamlanmış olanlarda faturalandırılacak tutarlardan, faturalandırılması yapılmamış ve hizmeti devam edenlerde tamamlanma düzeyine göre bulunan tutarlardan iade ve indirimler düşüldükten sonraki kalan tutarları ifade etmektedir.

Daha önce finansal tablolara yansıtılmış olan hasılat tutarının tahsil edilebilirliği konusunda bir belirsizliğin ortaya çıkması durumunda, tahsil edilemeyen veya tahsil edilebilme olasılığı muhtemel olmaktan çıkan tutar, başlangıçta muhasebeleştirilen hasılatın düzeltilmesi yerine, gider olarak finansal tablolara yansıtılır.

Şirket dönem sonunda tedavisi devam eden hastaların gelir tahakkuklarını sağlık hizmeti satış gelirleri içinde raporlamaktadır.

### 2.2.2. Stoklar:

Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Vadeli stok alımlarında peşin değer ile vadeli değer arasındaki farklar oluştuğu dönemde finansman gideri olarak muhasebeleştirilir.

Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama maliyet yöntemidir.

Stoklar, maliyet ve net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer; işin normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış giderleri toplamının, düşürülmesiyle elde edilen tutarı ifade eder.

Sabit genel üretim maliyetlerinin dönüştürme maliyetlerine dağıtımında, üretim faaliyetlerinin normal kapasitede olacağı varsayımına dayanılır. Normal kapasite, planlanan bakım-onarım çalışmalarından kaynaklanacak kapasite düşüklüğü de dikkate alınarak, normal koşullarda bir veya birkaç dönem veya sezonda elde edilmesi beklenen ortalama üretim miktarıdır. Gerçek üretim düzeyi normal kapasiteye yakınsa, bu kapasite normal kapasite olarak kabul edilebilir. Fiili gerçekleşme oranları sürekli olarak daha önce belirlenen normal kapasitenin altında olması durumunda, normal kapasitenin artık gerçekleşen fiili oran olduğu kabul edilir ve sabit üretim maliyetlerinin tamamı hizmet üretim maliyetlerine ilave edilir.

### 2.2.3. Canlı Varlıklar

Canlı varlıklar ilk defa maliyet bedelleri ile kayıtlara alınırlar. Her raporlama dönemi sonundan gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerinin bulunmaması durumunda veya güvenilir tespit edilememesi durumunda söz konusu canlı varlık, maliyetinden buna ilişkin her türlü birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü karşılıklarının düşülmesi suretiyle değerlendirilir. Oluşan değer artışları veya azalışları oluştuğu dönemin kar zararı ile ilişkilendirilir.

Grup, besi hayvanlarını ve tarımsal ürünlerini gerçeğe uygun değeri ile göstermektedir. Hasat edilmemiş tarımsal ürünler, rayiç bedelleri üzerinden tahmini satış maliyetleri düşüldükten sonra hasat yerindeki değeri üzerinden değerlendirilmektedir.

### 2.2.4. Maddi Duran Varlıklar:

İşletmede bir yıldan fazla süre kullanılacağı tahmin edilen maddi varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Daha sonraki dönemlerde arsa ve binalar için yeniden değerlendirme modeli, diğer duran varlıklarında maliyet modeli esas alınarak değerlendirilmektedir. 01.01.2005 tarihinden önce alınmış olan diğer duran varlıklarda maliyet bedeli enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş değerlerdir.

Grup, duran varlıklarına, normal amortisman yöntemine göre kıst dönem amortisman hesaplamaktadır.

Grup, maddi duran varlıkların amortisman ömürlerini tespit ederken varlığın faydalı ömrünü esas almaktadır.

Finansal kiralama yoluyla alınan duran varlıklarda maliyetler faiz ve kur farklarından arındırılmış tutarlardır. Faiz ve kur farkları ilgili dönemlerde finansal gider olarak muhasebeleştirilir.

Grup'un duran varlıkları için kullandığı faydalı ömürler aşağıdaki gibidir;

|                                        |            |
|----------------------------------------|------------|
| Binalar                                | 50 Yıl     |
| Makine Tesis ve Cihazlar               | 5 – 20 Yıl |
| Taşıtlar                               | 5 Yıl      |
| Demirbaşlar                            | 2 – 20 Yıl |
| Finansal Kiralama ile Alınan Varlıklar | 5 – 20 Yıl |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar    | 5 – 20 Yıl |

#### 2.2.5. Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

İşletmede bir yıldan fazla süre kullanılacağı tahmin edilen maddi olmayan varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınır. Daha sonraki dönemlerde maliyet modeli esas alınarak değerlendirilmektedir. 01.01.2005 tarihinden önce alınmış olan maddi olmayan duran varlıklarda maliyet bedeli enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş değerlerdir.

Lokman Hekim Akay Hastanesi, Lokman Hekim Demet Tıp Merkezi, Lokman Hekim Van Hastanesi ve Lokman Hekim Hayat Hastanesi için satın alınan doktor kadro bedelleri ve hastane ruhsatları Maddi Olmayan Duran Varlıklar hesabında raporlanmaktadır.

11.07.2013 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan değişikliğe göre Özel Hastaneler Yönetmeliğinin 6.maddesi ile kadro ve ruhsat devirlerine Sağlık Bakanlığının izni getirilmiştir.

Grup maddi olmayan duran varlıkların amortisman ömürlerini tespit ederken varlığın faydalı ömrünü esas almaktadır.

Grup maddi olmayan duran varlıkları için faydalı ömür olarak 3 -15 yıl arasında faydalı ömürler belirlemiştir. Sınırsız yararlı ömre sahip maddi olmayan duran varlıklar için (doktor kadro bedelleri ve hastane ruhsatları) amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğü testine tabi tutulmaktadır.

#### 2.2.6. Şerefiye:

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. Satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin/şirketin finansal tablolarında yer almayan; ancak şerefiyenin içerisinden ayrılabilme özelliğine sahip varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Şerefiye tutarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü olması durumunda etkisi dönem sonuçlarına yansıtılmaktadır. Şerefiyenin değerinde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığına yönelik olarak her yıl aynı zamanda değer düşüklüğü testi yapılır.

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler TFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Dolayısıyla, bu tür birleşmelerde şerefiye hesaplanmamaktadır. Ayrıca, yasal birleşmelerde taraflar arasında ortaya çıkan işlemler konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında düzeltme işlemlerine tabi tutulur.

#### 2.2.7. Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

TMS 36 –Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardına göre; iç ve dış ekonomik göstergeler gerektirdiğinde, maddi ve maddi olmayan varlıkların defter değerleri ile geri kazanılabilir değerlerinin karşılaştırılması gerekir. Eğer varlığın defter değeri geri kazanılabilir değerini aştığı tahmin ediliyor ise varlığın değerinde değer düşüklüğünün olduğu kabul edilir. Geri kazanılabilir değer; kullanım fiyatı ile piyasa fiyatından düşük olanıdır. Tahmin edilen değer düşüklüğü tespitinin yapıldığı dönemde zarar kaydedilir.

#### 2.2.8. Finansal Araçlar:

##### a) Nakit ve Nakit Benzerleri;

Grup nakit mevcutları, kasa, banka mevduatlarından oluşmaktadır. Nakit benzeri ise kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri bilanço günündeki T.C. Merkez Bankası döviz kurundan değerlendirilmektedir. Finansal durum tablosundaki nakit, bankadaki mevduatın mevcut değeri ve kredi kartı alacakları, bu varlıkların gerçeğe uygun değerleridir.

b) Ticari Alacaklar ve Borçlar;

Grup tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması veya bir satıcıdan ürün veya hizmet alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ve ticari borçlar ertelenmiş finansman gelirlerinden ve giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler.

Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Grup, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değerinden alınan teminatların ve güvencelerin düşülmesinden sonra kalan tutardır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlerle kaydedilir.

Ticari borçların iskonto edilmiş değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

c) Diğer Alacaklar, Borçlar ve Yükümlülükler

Tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup, kayıtlı değerlerin gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

2.2.9. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları;

Mevcut İş Kanunu, şirketi kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personel dışındaki her personele her bir hizmet yılı için en az 30 günlük kıdem tazminatı ödemekle yükümlü tutmaktadır. Bu nedenle şirketin taşıdığı toplam yükü ifade eden gelecekteki ödemeleri tahmin etmesi ve tahminlerle bulunan ödemelerin iskontoya tabi tutularak net bugünkü değere getirilmesi gerekmektedir. Şirket böylece bilanço günü itibarıyla toplam yükümlülüğünün iskonto edilmiş net değerini raporlamaktadır.

Erkeklerde 25 yıllık hizmet süresini, kadınlarda 20 yıllık hizmet süresini dolduran personelin emekli olacağı varsayımı yapılır ve kıdem tazminatının da bu tarihte ödeneceği kabul edilir. Şirket buna uygun şekilde, personelin ileriye yönelik olarak, emekli olduklarında veya işten çıkarıldıklarında ödeneceği tahmin edilen kıdem tazminatı yükümlülüğünü bulmaya çalışır. Ödeneceği tahmini yapılan bu toplam yükümlülüğün içinde personelin bilanço tarihi itibarıyla kıdemi nedeniyle almaya hak kazandığı bölümün net bugünkü değeri kıdem tazminatı karşılığı olarak finansal durum tablosuna alınır. Geçmiş dönemlerde kıdem tazminatı almadan ayrılan personel sayısının işten ayrılan toplam personel sayısına oranının ileriki dönemlerde de aynen tekrarlanacağı varsayılır ve toplam yük bu oranda azaltılır.

İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, faiz maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve aktüeryal kazanç / zararlar kısımlarına ayrılır. Faiz Maliyeti; bir önceki hesap döneminde finansal durum tablosunda da yer alan yükümlülüğün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğün dönem başındaki tutarının, o yılda kullanılan iskonto oranı ile çarpılmış tutarıdır. Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunulan hesap döneminde çalışanların çalışmaları karşılığında hak ettikleri kıdem tazminatının ödeneceği dönemde ulaşması beklenen tutarının iskonto oranı ile bilanço gününe getirilmesinden kaynaklanan kısımdır. Bunun dışındaki farklar ise aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Aktüeryal kazanç / zararlar özkaynaklarda, faiz maliyeti ve cari dönem hizmet maliyeti ise kapsamlı gelir tablosunda gösterilir.

Çalışanlara normal maaş, ikramiye ve diğer sosyal fayda ödemeleri dışında, emeklilik veya işten ayrılmadan sonraki dönemlerde ödenmek üzere herhangi bir katkı planı da bulunmamaktadır.

2.2.10. Vergilendirme:

İlişikteki finansal tablolarda vergi gideri, dönem cari vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır. Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisine ilişkin yükümlülükler için bilanço tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları esas alınarak karşılık ayrılmıştır. Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü, muhasebe değeri ile vergi değeri arasındaki farklardan (zamanlama farklarından) oluşmaktadır. Ertelenen vergi varlığının hesaplanmasında cari vergi oranı esas alınmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü tüm vergilendirilebilir veya indirilebilir geçici farklar için finansal tablolara alınmakta, ancak ertelenmiş vergi varlığı indirilebilir geçici farkların mahsup edilebileceği vergilendirilebilir karların olmasının muhtemel olması durumunda finansal tablolara alınmaktadır.

Zamanlama farkları üzerinden ortaya çıkan net ertelenmiş vergi varlıkları, eldeki verilere göre gelecek yıllarda kullanılabileceğinin kesin olmadığı durumlarda, vergi indirimleri oranında azaltılmaktadır.

#### 2.2.11. İlişkili Taraflar:

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ile bağlı ortaklıkların azınlık ortakları ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Bu şirketlerin ortakları ve başlıca yöneticiler ve Şirket'in yönetim kurulu üyeleri ve aileleri de ilişkili kuruluş kapsamına girmektedir. İlişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Kilit yönetici personellerde şirketin ilişkili tarafı olarak ifade edilmişlerdir.

#### 2.2.12. Borçlanma Maliyetleri:

Faiz karşılığı alınan banka kredileri, alış maliyeti düşüldükten sonra alınan net tutar esasından kayıtlara yansıtılmaktadır. İtfa sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Borçlanma maliyetleri, ortaya çıktıkları dönemde vadelerinin gelmemesi durumunda da tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

#### 2.2.13. Hisse Başına Kazanç / (Zarar):

Hisse başına kazanç / (zarar), dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye' de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilirler. Hisse başına kar /(zarar) hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar /(zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

#### 2.2.14. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

Bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltilmekte, bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen olayların olması halinde ise önemli olması durumunda ilgili dönemde açıklanmaktadır.

#### 2.2.15. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar:

##### Karşılıklar:

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

##### Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar:

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından finansal durum tabloları dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

#### 2.2.16. Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar:

Finansal durum tablosunda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru, borçlar ise döviz satış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dâhil edilmektedir. 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

|       | 30.09.2018 |        | 31.12.2017 |        |
|-------|------------|--------|------------|--------|
|       | Alış       | Satış  | Alış       | Satış  |
| Dolar | 5,9902     | 6,0010 | 3,7719     | 3,7787 |
| Avro  | 6,9505     | 6,9631 | 4,5155     | 4,5237 |

**2.2.17. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Finansal tabloların hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir.

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki gibidir;

- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri
- Ticari alacak ve borçlar için uygulanan iskonto oranları
- SGK'dan olan alacaklar için ayrılan karşılık oranları
- Tedavisi devam eden hastalara ilişkin gelir tahakkukları ve doktor hakedişleri
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olarak; emeklilik süresi, zam oranı, iskonto oranı, kıdem tazminatı almama oranı
- Şerefiye değer düşüklüğü testine esas olmak üzere gelecek yıllara ilişkin tahmini faaliyet sonuçları
- Ertelenen vergi hesaplamasında kullanılan oranlar

### 3. FAALİYET BÖLÜMLERİ

Şirket faaliyet bölümleri olarak satışlarını hastane bazında, büyük alıcılar bazında, faaliyet çeşidi bazında ve ayakta tedavi - yatarak tedavi bazında hazırlamaktadır.

| Hastane Bazında Sağlık Gelirleri    | 01.01.2018-30.09.2018 |            | 01.01.2017-30.09.2017 |            |
|-------------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
|                                     | Tutar                 | %          | Tutar                 | %          |
| Etlik Hastanesi hizmet satışları    | 25.291.384            | 13         | 22.893.317            | 13         |
| Ankara Hastanesi hizmet satışları   | 61.380.486            | 31         | 50.969.584            | 30         |
| Van Hastanesi hizmet satışları      | 42.536.739            | 21         | 42.141.767            | 24         |
| Hayat Hastanesi hizmet satışları    | 14.741.160            | 7          | 12.212.820            | 7          |
| Erbil Tanı Merkezi hizmet satışları | 2.102.816             | 1          | 2.319.706             | 1          |
| Akay Hastanesi hizmet satışları     | 47.719.239            | 24         | 39.922.512            | 23         |
| Demet Tıp Merkezi hizmet satışları  | 5.587.560             | 3          | 2.540.529             | 2          |
| <b>Toplam Satışlar</b>              | <b>199.359.384</b>    | <b>100</b> | <b>173.000.235</b>    | <b>100</b> |

| Kurum Bazında Sağlık Gelirleri           | 01.01.2018-30.09.2018 |            | 01.01.2017-30.09.2017 |            |
|------------------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
|                                          | Tutar                 | %          | Tutar                 | %          |
| SGK'ya yapılan satışlar*                 | 103.320.781           | 52         | 94.477.787            | 55         |
| Diğer kişi, kuruluşlara yapılan satışlar | 96.038.603            | 48         | 78.522.448            | 45         |
| <b>Toplam Satışlar</b>                   | <b>199.359.384</b>    | <b>100</b> | <b>173.000.235</b>    | <b>100</b> |

| Kurum Bazında Ticari Alacaklar      | 30.09.2018        |            | 31.12.2017        |            |
|-------------------------------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
|                                     | Tutar             | %          | Tutar             | %          |
| SGK'dan alacaklar*                  | 48.789.547        | 84         | 41.377.716        | 74         |
| Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar | 9.262.277         | 16         | 14.465.908        | 26         |
| <b>Toplam Alacaklar</b>             | <b>58.051.824</b> | <b>100</b> | <b>55.843.624</b> | <b>100</b> |

(\*) Şirketin en büyük müşterisi Sosyal Güvenlik Kurumu (SGK)'dur.

Tedavi türlerine göre hasılat aşağıdaki gibidir;

|                | 01.01.2018 - 30.09.2018 |                    |               | 01.01.2017 - 30.09.2017 |                    |               |
|----------------|-------------------------|--------------------|---------------|-------------------------|--------------------|---------------|
|                | Hasta Sayısı            | Net Satış Tutarı   | Net Satış (%) | Hasta Sayısı            | Net Satış Tutarı   | Net Satış (%) |
| Ayakta Tedavi  | 785.915                 | 89.495.478         | 45%           | 722.039                 | 74.235.069         | 43%           |
| Yatarak Tedavi | 45.623                  | 109.863.906        | 55%           | 44.782                  | 98.765.166         | 57%           |
| <b>Toplam</b>  | <b>831.538</b>          | <b>199.359.384</b> | <b>100 %</b>  | <b>766.821</b>          | <b>173.000.235</b> | <b>100 %</b>  |

### 4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|               | 30.09.2018       | 31.12.2017       |
|---------------|------------------|------------------|
| Kasa          | 606.152          | 506.949          |
| Bankalar      | 3.682.898        | 1.450.406        |
| <b>Toplam</b> | <b>4.289.050</b> | <b>1.957.355</b> |

## 5. FİNANSAL BORÇLAR

| <b>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</b>      | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli krediler                     | 52.008.417        | 9.613.490         |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı | 17.419.167        | 18.432.537        |
| Finansal kiralama borçları               | 2.538.304         | 2.669.157         |
| - Finansal kiralama borçları             | 3.323.738         | 3.389.436         |
| - Ertelenmiş faiz maliyetleri            | (785.434)         | (720.279)         |
| <b>Toplam</b>                            | <b>71.965.888</b> | <b>30.715.184</b> |
| <b>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</b>      | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
| Uzun vadeli krediler                     | 37.502.938        | 39.336.037        |
| Finansal kiralama borçları               | 3.108.198         | 3.433.694         |
| - Finansal kiralama borçları             | 4.011.445         | 3.980.744         |
| - Ertelenmiş faiz maliyetleri            | (903.247)         | (547.050)         |
| <b>Toplam</b>                            | <b>40.611.136</b> | <b>42.769.731</b> |

Banka kredileri ve finansal kiralama borçları vade olarak aşağıdaki gibidir;

| <b>Banka Kredileri</b>      | <b>30.09.2018</b>  | <b>31.12.2017</b> |
|-----------------------------|--------------------|-------------------|
| 0 - 3 ay                    | 6.989.651          | 4.780.769         |
| 3 - 12 ay                   | 62.437.933         | 23.565.259        |
| 1 - 5 yıl                   | 32.975.171         | 34.701.609        |
| 5 Yıldan Uzun               | 4.527.767          | 4.334.427         |
| <b>Toplam</b>               | <b>106.930.522</b> | <b>67.382.064</b> |
| <b>Finansal Kiralamalar</b> | <b>30.09.2018</b>  | <b>31.12.2017</b> |
| 0 - 3 ay                    | 613.400            | 724.533           |
| 3 - 12 ay                   | 1.924.904          | 1.944.624         |
| 1 - 5 yıl                   | 3.108.198          | 3.433.694         |
| <b>Toplam</b>               | <b>5.646.502</b>   | <b>6.102.851</b>  |

Krediler için 105.755.001 TL tutarında ipotek verilmiştir (31.12.2017: 92.935.001 TL).

## 6. TİCARİ ALACAKLAR / TİCARİ BORÇLAR

| <b>Ticari Alacaklar</b>                | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari alacaklar                       | 48.461.016        | 47.081.601        |
| Alacak senetleri                       | 701.812           | 34.615            |
| Alacak senetleri reeskont (-)          | (2.108.464)       | (1.205.643)       |
| Gelir tahakkukları*                    | 10.648.290        | 9.346.050         |
| Şüpheli ticari alacaklar               | 3.215.296         | 2.605.191         |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (3.215.296)       | (2.605.191)       |
| Kredi kartı alacakları                 | 349.170           | 587.001           |
| <b>Toplam</b>                          | <b>58.051.824</b> | <b>55.843.624</b> |

Vadeli alacakların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı %31'dir. Kredi kartı alacaklarının ortalama vadesi 40 gündür.

(\*) Tedavisi devam eden hastalar için yapılan gelir tahakkuklarından oluşmaktadır.

Şüpheli alacakların dönem içi hareketleri aşağıdaki gibi olup tamamı için karşılık ayrılmıştır.

| <b>Şüpheli Ticari Alacaklar</b>       | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak itibarıyla bakiye              | 2.605.191         | 903.571           |
| Değersiz alacaklar, tahsilat/iptaller | (580.172)         | (698.039)         |
| Dönem içi ilaveler                    | 1.190.277         | 2.399.659         |
| <b>Toplam</b>                         | <b>3.215.296</b>  | <b>2.605.191</b>  |

| <b>Kurum Bazında Ticari Alacaklar</b> | <b>30.09.2018</b> |            | <b>31.12.2017</b> |            |
|---------------------------------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
|                                       | <b>Tutar</b>      | <b>%</b>   | <b>Tutar</b>      | <b>%</b>   |
| SGK'dan alacaklar*                    | 48.789.547        | 84         | 41.377.716        | 74         |
| Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar   | 9.262.277         | 16         | 14.465.908        | 26         |
| <b>Toplam Alacaklar</b>               | <b>58.051.824</b> | <b>100</b> | <b>55.843.624</b> | <b>100</b> |

(\*) Şirketin en büyük müşterisi Sosyal Güvenlik Kurumu (SGK)'dur.

| <b>Ticari Borçlar</b>       | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari borçlar              | 20.532.388        | 13.276.061        |
| Borç senetleri*             | 18.390.726        | 17.921.683        |
| Borç senetleri reeskont (-) | (2.818.491)       | (1.030.920)       |
| Diğer ticari borçlar        | 130.979           | 496.188           |
| Gider tahakkukları          | 324.790           | 343.975           |
| İlişkili taraflara borçlar  | 1.087.784         | 949.561           |
| <b>Toplam</b>               | <b>37.648.176</b> | <b>31.956.548</b> |

Vadeli borçların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı %31'dir.

(\*) Yoktur (31.12.2017: Borç senetlerinin içinde yer alan 6.137.035 TL'lik tutar devir alınan Akay Hastanesine ilişkin 31.07.2018 tarihli borç senetlerinden oluşmaktadır).

## 7. DİĞER ALACAKLAR / DİĞER BORÇLAR

| <b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>     | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Diğer çeşitli alacaklar*               | 2.749.268         | 229.528           |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar** | 750.000           | -                 |
| Verilen depozito ve teminatlar         | 15.156            | 55.284            |
| <b>Toplam</b>                          | <b>3.514.424</b>  | <b>284.812</b>    |

(\*) Diğer çeşitli alacaklar içindeki 2.227.500 TL'lik tutar doktorlardan olan tıbbi kötü uygulama alacaklarından oluşmaktadır.

(\*\*) İlişkili taraflardan diğer alacaklar, tıbbi kötü uygulama sonucunda ortaya çıkan alacaklardan oluşmaktadır.

| <b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b> | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar     | 221.526           | 112.177           |
| <b>Toplam</b>                      | <b>221.526</b>    | <b>112.177</b>    |

| <b>Kısa Vadeli Diğer Diğer Borçlar</b> | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Diğer çeşitli borçlar                  | 119.495           | 179.826           |
| Ortaklara borçlar                      | 6.912             | 4.300             |
| <b>Toplam</b>                          | <b>126.407</b>    | <b>184.126</b>    |

**8. STOKLAR**

|                        | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Tıbbi malzeme stokları | 15.484.681        | 8.113.476         |
| Yem stokları           | 5.358.244         | 4.232.704         |
| Diğer stoklar          | 723.055           | 667.471           |
| <b>Toplam</b>          | <b>21.565.980</b> | <b>13.013.651</b> |

**9. CANLI VARLIKLAR**

| <b>Süt ve Besi Hayvanları</b>     | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kayıtlı değeri                    | 16.054.953        | 12.564.314        |
| Gerçeğe uygun değerindeki değişim | 52.580            | 1.427.586         |
| <b>Toplam</b>                     | <b>16.107.533</b> | <b>13.991.900</b> |

Canlı varlıklar ilk defa maliyet bedelleri ile kayıtlara alınırlar. Her raporlama dönemi sonundan gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir. Cari dönemde süt ve besi hayvanlarının gerçeğe uygun değerinde 717.132 TL'lik artış olmuştur (30.09.2017: 1.081.557 TL).

30.09.2018 tarihi itibarıyla şirketin canlı varlık sayısı 1.538'dir (31.12.2017: 1.555 Adet).

Canlı varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 4.179.500 TL'dir (31.12.2017: 4.008.000 TL).

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.**

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

**10. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

| <b>Maddi Duran Varlıklar</b>                     | <b>01.01.2018</b>  | <b>Girişler</b>   | <b>Sınıflama</b> | <b>Çıkışlar</b>  | <b>30.09.2018</b>  |
|--------------------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|
|                                                  | <b>(A)</b>         | <b>(B)</b>        | <b>(C)</b>       | <b>(D)</b>       | <b>(E=A+B+C+D)</b> |
| Arsa ve araziler                                 | 11.262.750         | -                 | -                | -                | 11.262.750         |
| Binalar                                          | 33.675.197         | 351.152           | -                | -                | 34.026.349         |
| Makine tesis ve cihazlar                         | 18.847.421         | 3.034.264         | 1.000.352        | (80.976)         | 22.801.061         |
| Taşıtlar                                         | 724.771            | 295.369           | -                | (26.500)         | 993.640            |
| Döşeme ve demirbaşlar                            | 29.474.476         | 2.141.687         | -                | (50.545)         | 31.565.618         |
| Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar | 19.516.618         | 1.683.450         | (1.000.352)      | -                | 20.199.716         |
| Özel maliyetler                                  | 8.460.935          | 1.275.755         | -                | -                | 9.736.690          |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar              | 2.039.125          | 21.725            | -                | -                | 2.060.850          |
| Yapılmakta olan yatırımlar                       | 7.003.502          | 9.257.636         | -                | (48.857)         | 16.212.281         |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>131.004.795</b> | <b>18.061.038</b> | <b>-</b>         | <b>(206.878)</b> | <b>148.858.955</b> |

  

| <b>Birikmiş Amortismanlar</b>                    | <b>01.01.2018</b>   | <b>Amortisman Gideri</b> | <b>Sınıflama</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30.09.2018</b>   |
|--------------------------------------------------|---------------------|--------------------------|------------------|-----------------|---------------------|
|                                                  | <b>(A)</b>          | <b>(B)</b>               | <b>(C)</b>       | <b>(D)</b>      | <b>(E=A+B+C+D)</b>  |
| Binalar                                          | (697.911)           | (533.330)                | -                | -               | (1.231.241)         |
| Makine tesis ve cihazlar                         | (8.224.436)         | (1.419.265)              | (689.704)        | 15.289          | (10.318.116)        |
| Taşıtlar                                         | (328.159)           | (86.827)                 | -                | 21.642          | (393.344)           |
| Döşeme ve demirbaşlar                            | (18.171.662)        | (2.684.539)              | -                | 43.376          | (20.812.825)        |
| Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar | (9.182.479)         | (1.111.585)              | 689.704          | -               | (9.604.360)         |
| Özel maliyetler                                  | (3.622.887)         | (831.303)                | -                | -               | (4.454.190)         |
| Diğer maddi duran varlıklar                      | (778.352)           | (192.887)                | -                | -               | (971.239)           |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>(41.005.886)</b> | <b>(6.859.736)</b>       | <b>-</b>         | <b>80.307</b>   | <b>(47.785.315)</b> |
| <b>Net Değer</b>                                 | <b>89.998.909</b>   |                          |                  |                 | <b>101.073.640</b>  |

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.**

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

| <b>Maddi Duran Varlıklar</b>                 | <b>01.01.2017<br/>(A)</b> | <b>Girişler<br/>(B)</b>          | <b>Sınıflama<br/>(C)</b> | <b>Çıkışlar<br/>(D)</b> | <b>31.12.2017<br/>(E=A+B+C+D)</b> |
|----------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| Arsa ve Araziler                             | 6.343.750                 | 1.194.000                        | 3.725.000                | -                       | 11.262.750                        |
| Binalar                                      | 36.986.250                | 413.947                          | (3.725.000)              | -                       | 33.675.197                        |
| Makine Tesis ve Cihazlar                     | 15.707.538                | 3.147.883                        | -                        | (8.000)                 | 18.847.421                        |
| Taşıtlar                                     | 602.315                   | 244.660                          | -                        | (122.204)               | 724.771                           |
| Döşeme ve Demirbaşlar                        | 26.979.087                | 2.503.938                        | -                        | (8.549)                 | 29.474.476                        |
| Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar | 14.709.430                | 4.807.188                        | -                        | -                       | 19.516.618                        |
| Özel Maliyetler                              | 6.743.670                 | 1.717.265                        | -                        | -                       | 8.460.935                         |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar                  | 2.001.628                 | 37.497                           | -                        | -                       | 2.039.125                         |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar                   | 406.268                   | 6.597.234                        | -                        | -                       | 7.003.502                         |
| <b>Toplam</b>                                | <b>110.479.936</b>        | <b>20.663.612</b>                | <b>-</b>                 | <b>(138.753)</b>        | <b>131.004.795</b>                |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b>                | <b>01.01.2017<br/>(A)</b> | <b>Amortisman Gideri<br/>(B)</b> | <b>Sınıflama<br/>(C)</b> | <b>Çıkışlar<br/>(D)</b> | <b>31.12.2017<br/>(E=A+B+C+D)</b> |
| Binalar                                      | -                         | (697.911)                        | -                        | -                       | (697.911)                         |
| Makine Tesis ve Cihazlar                     | (6.704.623)               | (1.527.413)                      | -                        | 7.600                   | (8.224.436)                       |
| Taşıtlar                                     | (341.357)                 | (80.319)                         | -                        | 93.517                  | (328.159)                         |
| Döşeme ve Demirbaşlar                        | (14.528.996)              | (3.642.881)                      | -                        | 215                     | (18.171.662)                      |
| Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar | (7.613.878)               | (1.568.601)                      | -                        | -                       | (9.182.479)                       |
| Özel Maliyetler                              | (2.410.544)               | (1.212.343)                      | -                        | -                       | (3.622.887)                       |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar                  | (515.622)                 | (262.730)                        | -                        | -                       | (778.352)                         |
| <b>Toplam</b>                                | <b>(32.115.020)</b>       | <b>(8.992.198)</b>               | <b>-</b>                 | <b>101.332</b>          | <b>(41.005.886)</b>               |
| <b>Net Değer</b>                             | <b>78.364.916</b>         |                                  |                          |                         | <b>89.998.909</b>                 |

Maddi duran varlıkların toplam sigorta tutarı 205.422.223 TL'dir (31.12.2017:136.030.500 TL).

## 11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| <b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</b>   | <b>01.01.2018</b> | <b>Girişler</b> | <b>Çıkışlar / Sınıflama</b> | <b>30.09.2018</b>      |
|----------------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------------------|------------------------|
|                                        | <b>(A)</b>        | <b>(B)</b>      | <b>(C)</b>                  | <b>(D = A + B + C)</b> |
| Haklar                                 | 325.072           | 202.787         | (39.670)                    | 488.189                |
| Doktor Kadro ve Hastane Ruhsat Bedeli* | 23.138.881        | -               | (250.000)                   | 22.888.881             |
| <b>Toplam</b>                          | <b>23.463.953</b> | <b>202.787</b>  | <b>(289.670)</b>            | <b>23.377.070</b>      |

  

| <b>Birikmiş Amortismanlar</b> | <b>01.01.2018</b> | <b>Amortisman Gideri</b> | <b>Çıkışlar / Sınıflama</b> | <b>30.09.2018</b>      |
|-------------------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------|
|                               | <b>(A)</b>        | <b>(B)</b>               | <b>(C)</b>                  | <b>(D = A + B + C)</b> |
| Haklar                        | (34.658)          | (62.740)                 | -                           | (97.398)               |
| <b>Toplam</b>                 | <b>(34.658)</b>   | <b>(62.740)</b>          | <b>-</b>                    | <b>(97.398)</b>        |
| <b>Net Değer</b>              | <b>23.429.295</b> |                          |                             | <b>23.279.672</b>      |

(\*) Şirket dönem içerisinde 250.000 TL'lik tutarla tüp bebek ruhsatını devretmiştir.

| <b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</b>  | <b>01.01.2017</b> | <b>Girişler</b> | <b>Çıkışlar / Sınıflama</b> | <b>31.12.2017</b>      |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------------------|------------------------|
|                                       | <b>(A)</b>        | <b>(B)</b>      | <b>(C)</b>                  | <b>(D = A + B + C)</b> |
| Haklar                                | 492.165           | 111.912         | (279.005)                   | 325.072                |
| Doktor Kadro ve Hastane Ruhsat Bedeli | 23.138.881        | -               | -                           | 23.138.881             |
| <b>Toplam</b>                         | <b>23.631.046</b> | <b>111.912</b>  | <b>(279.005)</b>            | <b>23.463.953</b>      |

  

| <b>Birikmiş Amortismanlar</b> | <b>01.01.2017</b> | <b>Amortisman Gideri</b> | <b>Çıkışlar / Sınıflama</b> | <b>31.12.2017</b>      |
|-------------------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------|
|                               | <b>(A)</b>        | <b>(B)</b>               | <b>(C)</b>                  | <b>(D = A + B + C)</b> |
| Haklar                        | (8.532)           | (26.126)                 | -                           | (34.658)               |
| <b>Toplam</b>                 | <b>(8.532)</b>    | <b>(26.126)</b>          | <b>-</b>                    | <b>(34.658)</b>        |
| <b>Net Değer</b>              | <b>23.622.514</b> |                          |                             | <b>23.429.295</b>      |

## 12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

|               | <b>01.01.2018</b> | <b>Değerleme</b> | <b>Sınıflama</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30.09.2018</b> |
|---------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Binalar       | 6.400.000         | -                | -                | -               | 6.400.000         |
| <b>Toplam</b> | <b>6.400.000</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>6.400.000</b>  |

  

|               | <b>01.01.2017</b> | <b>Değerleme</b> | <b>Sınıflama</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>31.12.2017</b> |
|---------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Binalar       | 6.400.000         | -                | -                | -               | 6.400.000         |
| <b>Toplam</b> | <b>6.400.000</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>6.400.000</b>  |

Şirket'in Başlıca Etimesgut Ankara'da yer alan Yüksek Öğrenim Kredi Ve Yurtlar Kurumu'na kiraya verilen bağımsız bölümlerden oluşmaktadır.

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değeri ile raporlamakta olup, en son 05.01.2017 tarihli değerleme raporu dikkate alınarak 31.12.2016 finansal tablolarında muhasebeleştirilmiştir.

### 13. ŞEREFİYE

|               | 30.09.2018       | 31.12.2017       |
|---------------|------------------|------------------|
| Şerefiye      | 1.848.336        | 1.848.336        |
| <b>Toplam</b> | <b>1.848.336</b> | <b>1.848.336</b> |

30 Aralık 2011 tarihinde, ana ortaklık tarafından Hay Süt A.Ş.'nin %37,83 oranındaki hisselerinin satın alınması sonucu oluşan şerefiye tutarıdır.

### 14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Davalar ve Karşılıklar;

| <b>Davalar ve Karşılıklar 30.09.2018</b>                 | <b>Tutarı</b> | <b>Karşılık</b> |
|----------------------------------------------------------|---------------|-----------------|
| Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri | 14.328.874    | -               |
| Şirket aleyhine açılan işçilik ve diğer alacaklar        | 392.952       | (365.586)       |
| <b>Davalar ve Karşılıklar 31.12.2017</b>                 | <b>Tutarı</b> | <b>Karşılık</b> |
| Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri | 8.660.062     | -               |
| Şirket aleyhine açılan işçilik ve diğer alacaklar        | 365.586       | (365.586)       |

Şirketin lehine olarak 556 dava açılmış olup, davaların toplam tutarı 14.328.874 TL'dir. Şirketin aleyhine olarak 153 dava açılmış olup şirketin aleyhine işçilik hizmetinden doğan alacak davaların toplamı 384.556 TL'dir (31.12.2017: Şirketin lehine olarak 528 dava açılmış olup, davaların toplam tutarı 8.660.062 TL'dir. Şirketin aleyhine olarak 117 dava açılmış olup, şirket aleyhine işçilik hizmetinden doğan alacak davaların toplamı 365.586 TL'dir).

Koşullu Yükümlülükler;

| <b>Türü</b>               | <b>Verildiği Yer</b>         | <b>30.09.2018</b>  | <b>31.12.2017</b>  |
|---------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Verilen İpotekler (Kredi) | Bankalar*                    | 105.755.001        | 92.935.001         |
| Verilen Teminat Çek Senet | Bankalar                     | 9.200.000          | 9.200.000          |
| Verilen Teminat Mektubu   | Mahkemeler                   | 1.361.671          | 1.006.454          |
| Verilen Teminat Mektubu   | Yüksek Öğretim Kurumu**      | 1.000.000          | -                  |
| Verilen Teminat Mektubu   | Abonelik İşlemleri           | 762.884            | 762.884            |
| Verilen Teminat Mektubu   | Şehir Hastaneleri Projeleri  | 223.000            | -                  |
| Verilen Teminat Mektubu   | Kamu Kurumları İhaleli İşler | 201.463            | 193.423            |
| <b>Toplam Karşılığı</b>   |                              | <b>118.504.019</b> | <b>104.097.762</b> |

(\*) Bankalara verilen ipoteklerin 8.780.000 TL'si şirket ortaklarının, 2.935.000 TL'si ilişkili tarafların sahip olduğu gayrimenkullerden oluşmaktadır.

(\*\*) Yüksek Öğretim Kurumu Başkanlığı'na verilen teminat mektubu T.C. Lokman Hekim Üniversitesi kapsamında verilmiştir.

| <b>Türü</b>                    | <b>Alındığı Yer</b> | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|--------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan teminat çek ve senetler | Müşteri             | 1.829.119 ₺       | 1.829.119 ₺       |
| Alınan teminat çek ve senetler | Müşteri             | 147.810 €         | 147.810 €         |
| Alınan teminat mektupları      | Müşteri             | 352.000 ₺         | 260.000 ₺         |
| <b>Toplam TL Karşılığı</b>     |                     | <b>3.208.472</b>  | <b>2.756.556</b>  |

## 15. TAAHHÜTLER

|                                                                                                                       | 30.09.2018         | 31.12.2017         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler                                                                   | 115.168.539        | 100.846.282        |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler                                  | 3.335.480          | 3.251.480          |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler | -                  | -                  |
| D. Diğer verilen TRİ'ler                                                                                              | -                  | -                  |
| - Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler                                                                              | -                  | -                  |
| - B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler                              | -                  | -                  |
| - C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler                                                | -                  | -                  |
| <b>Toplam</b>                                                                                                         | <b>118.504.019</b> | <b>104.097.762</b> |

Konsolidasyon kapsamına alınan şirketlerin, banka kredileri için birbirleri lehine verdikleri çapraz kefaleti bulunmaktadır. Kullanılan tüm kredi ve leasing sözleşmelerinde Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa Sarioğlu ve Yönetim Kurulu üyeleri Mehmet Altuğ ve Celil Göçer'den en az ikisinin şahsi kefaletleri mevcuttur.

## 16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

|                           | 30.09.2018       | 31.12.2017       |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 3.738.043        | 3.210.619        |
| İzin karşılığı            | 581.851          | 498.598          |
| <b>Toplam</b>             | <b>4.319.894</b> | <b>3.709.217</b> |

Şirket tüm personelinin erkeklerde 25, kadınlarda 20 yıl çalışarak kıdemi doldurduğunda işten ayrılacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının emekli olacağı tarihe kadar yıllık %15 (31.12.2017: %5) oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda %20 (31.12.2017: %13) oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutularak net bugünkü değeri bulunur. Kıdem tazminatı tavanı 5.434,42 TL'dir (31.12.2017: 5.001,76 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

|                                       | 30.09.2018         | 31.12.2017         |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Çalışma süresi                        | K: 20yıl, E: 25yıl | K: 20yıl, E: 25yıl |
| Zam oranı                             | 15%                | 5%                 |
| Kıdem tazminatı almadan ayrılma oranı | 66%                | 63%                |
| İskonto Oranı                         | 20%                | 13%                |

Kıdem tazminatında dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

|                                             | 30.09.2018       | 31.12.2017       |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| Dönembaşı                                   | 1.687.698        | 886.490          |
| Ödemeler                                    | (996.270)        | (897.403)        |
| Faiz maliyeti                               | 193.811          | 82.074           |
| Cari hizmet maliyeti                        | 335.671          | 290.222          |
| Aktüeryal kazanç / kayıplar                 | 1.429.880        | 1.326.317        |
| <b>Dönem sonu</b>                           | <b>2.650.790</b> | <b>1.687.700</b> |
| <b>Akay Hastanesi kıdem tazminatı yükü*</b> | <b>1.087.253</b> | <b>1.522.919</b> |
| <b>Toplam</b>                               | <b>3.738.043</b> | <b>3.210.619</b> |

(\*) Şirketin 28.07.2016 tarihinde yaptığı Akay Hastanesi satınalma işlemine ilişkin devraldığı kıdem tazminatı yükünü göstermektedir. Cari dönemde Akay Hastanesi çalışanlarına 435.667 TL ödemesi yapılmıştır (31.12.2017: 423.018 TL ).

Aktüeryal kazanç ve zararlar özkaynaklarda raporlanmaktadır.

**İzin karşılığı:**

Türkiye’de geçerli iş kanununa göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

İzin karşılığında dönem içindeki hareketler aşağıdaki gibidir;

|                   | 30.09.2018     | 31.12.2017     |
|-------------------|----------------|----------------|
| Dönembaşı         | 498.598        | 488.389        |
| İlaveler          | 83.253         | 10.209         |
| <b>Dönem sonu</b> | <b>581.851</b> | <b>498.598</b> |

**17. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR, DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**

| <b>Diğer Dönen Varlıklar</b> | 30.09.2018       | 31.12.2017       |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Devreden KDV                 | 1.277.702        | 1.207.424        |
| İş avansları                 | 1.042.455        | 1.293.030        |
| Personel avansları           | 30.050           | 65.394           |
| <b>Toplam</b>                | <b>2.350.207</b> | <b>2.565.848</b> |

| <b>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                 | 30.09.2018        | 31.12.2017       |
|--------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Ertelenen SGK Primi                                    | 1.855.479         | 678.837          |
| Zorunlu B.E.S. Kesintisi                               | 61.157            | 54.819           |
| Gelecek aylara ait maaş promosyon sözleşmesi gelirleri | 18.048            | 152.542          |
| Ödenecek vergi ve fonlar                               | 10.880.083        | 7.968.317        |
| <b>Toplam</b>                                          | <b>12.814.767</b> | <b>8.854.515</b> |

Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi borçlarının 5.566.437 TL’lik kısmı, 23.11.2011 tarihinde Van ilinde meydana gelen deprem nedeniyle Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından mücbir sebep ilan edilmesinden dolayı ertelenen vergi borçlarından oluşmaktadır. U.V. vergi borçlarında raporlanan 5.566.437 TL’lik tutar cari dönemde K.V. Ödenecek vergi ve fonlar hesabında sınıflanmıştır ( 31.12.2017: 5.566.437 TL).

**18. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR, CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR**

| <b>Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar</b> | 30.09.2018     | 31.12.2017     |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Peşin ödenen vergiler ve fonlar k.v.           | 619.814        | 988.797        |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>619.814</b> | <b>988.797</b> |

| <b>Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar (U.V.)</b> | 30.09.2018        | 31.12.2017        |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi borçları        | 16.699.312        | 22.265.750        |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>16.699.312</b> | <b>22.265.750</b> |

Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi borçlarının 5.566.437 TL’lik kısmı, 23.11.2011 tarihinde Van ilinde meydana gelen deprem nedeniyle Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından mücbir sebep ilan edilmesinden dolayı ertelenen vergi borçlarından oluşmaktadır. U.V. vergi borçlarında raporlanan 5.566.437 TL’lik tutar cari dönemde K.V. Ödenecek vergi ve fonlar hesabında sınıflanmıştır ( 31.12.2017: 5.566.437 TL).

**19. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER**

| <b>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b>               | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen sipariş avansları                               | 6.496.898         | 3.750.375         |
| Gelecek aylara ait giderler                             | 701.663           | 1.939.782         |
| İlişkili taraflara verilen sipariş avansları            | 5.604.585         | 2.923.110         |
| <b>Toplam</b>                                           | <b>12.803.146</b> | <b>8.613.267</b>  |
| <b>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b>               | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
| Gelecek yıllara ait giderler                            | 326.646           | 441.501           |
| İlişkili taraflara ait giderler*                        | 12.065.134        | 861.792           |
| <b>Toplam</b>                                           | <b>12.391.780</b> | <b>1.303.293</b>  |
| (*) İlişkili taraf işlemleri Not-31'de açıklanmıştır.   |                   |                   |
| <b>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</b>                  | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
| Alınan sipariş avansları                                | 322.555           | 453.563           |
| <b>Toplam</b>                                           | <b>322.555</b>    | <b>453.563</b>    |
| <b>Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler</b>                  | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
| Alınan sipariş avansları                                | 1.938.786         | 2.033.786         |
| Gelecek yıllara ait maaş promosyon sözleşmesi gelirleri | 38.135            | 38.135            |
| <b>Toplam</b>                                           | <b>1.976.921</b>  | <b>2.071.921</b>  |

**20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR**

| <b>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</b> | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personel ücret tahakkukları          | 5.419.694         | 5.217.364         |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 4.402.366         | 4.001.452         |
| <b>Toplam</b>                        | <b>9.822.060</b>  | <b>9.218.816</b>  |

**21. ÖZKAYNAKLAR**

Sermaye:

|                        | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Sermaye                | 24.000.000        | 24.000.000        |
| <b>Ödenmiş Sermaye</b> | <b>24.000.000</b> | <b>24.000.000</b> |

Şirket kayıtlı sermaye tavanını 2015-2019 yıllarında geçerli olmak üzere 100.000.000 TL'den 200.000.000 TL'ye çıkarmıştır.

Geri Alınmış Paylar:

|                     | <b>30.09.2018</b>  | <b>31.12.2017</b>  |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| Geri alınmış paylar | (6.901.748)        | (4.619.179)        |
| <b>Toplam</b>       | <b>(6.901.748)</b> | <b>(4.619.179)</b> |

Şirketin, hisse senedinde fiyat istikrarının sağlanması amacıyla uyguladığı ikinci geri alım programı, 01.04.2018 tarihli genel kurul toplantısında onaylanmıştır. Geri alım üst fiyat limiti 15-TL olup daha önceki alımları dahil sermayenin %10 u ile sınırlı olmak üzere toplam 2.400.000 TL nominal bedele ulaşmaya kadar geri alım yapabilecektir. Program kapsamında Lokman Hekim Van Sağlık Hizmetleri İnşaat Taahhüt ve Ticaret A.Ş. geri alımda bulunabilecek bağlı ortaklıklardandır. Şirket Yönetim Kurulu'na geri alım yapmak üzere 3 yılına yetki verilmiştir.

Şirket ve bağlı ortaklığının yaptığı geri alımların rapor tarihi itibarıyla güncel pay bilgisi;

Lokman Hekim Engürüsağ A.Ş.'nin sahip olduğu pay adeti / Sermayeye Oranı (%) :1.352.849/5,64

Lokman Hekim Van A.Ş.'nin sahip olduğu pay adeti / Sermayeye Oranı (%) :544.283/2,27

Geri Alım Programı Kapsamında Toplam Alımlar / Sermayeye Oranı (%) :1.897.132/7,90

#### Hisse Senedi İhraç Primleri:

Hisse senedi ihraç primleri, hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerinden oluşmaktadır. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve dağıtılamaz. Ancak ileride yapılacak sermaye artışlarında kullanılabilir.

#### Değer artış fonları:

| <b>Değer Artışları</b>           | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Duran varlık değerleme artışları | 25.305.936        | 25.305.936        |
| Ertelenen vergi etkisi           | (2.783.653)       | (2.783.653)       |
| <b>Toplam</b>                    | <b>22.522.283</b> | <b>22.522.283</b> |

Değer artışları, maddi duran varlıklar üzerinde gösterilen arsa ve binaların gerçeğe uygun değer ile gösterilmesinden kaynaklanan değer artışlarını içermektedir. Değer artışlarının ertelenen vergi etkisi hesaplanmasında Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesinde belirtilen %50'lik istisna hakkı kullanılacağı varsayımı dikkate alınmış neticede net ertelenen vergi etkisi %11 olmuştur.

Şirket, maddi duran varlıkların içinde raporlanan bina ve arsaları, Şirket ile ilişkisi olmayan SPK lisanslı bağımsız gayrimenkul değerleme şirketi olan D Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin 05.01.2017 tarihli yazdığı rapora istinaden değerlemeye tabi tutmuştur. Şirket yönetimi, söz konusu değerleme şirketinin konu ile ilgili mesleki birikime sahip ve söz konusu arsa ve binaların sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunduğunu düşünmektedir.

#### Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları (Aktüeryal Kazanç/Kayıp)

| <b>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)</b> | <b>30.09.2018</b>  | <b>31.12.2017</b>  |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Dönem başı                                                         | (2.387.814)        | (1.312.039)        |
| Dönem içi ilaveler                                                 | (2.103.365)        | (1.326.565)        |
| Ertelenen vergi                                                    | 988.059            | 250.790            |
| <b>Toplam</b>                                                      | <b>(3.503.120)</b> | <b>(2.387.814)</b> |

İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, faiz maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve aktüeryal kazanç/zararlar kısımlarına ayrılır. Faiz Maliyeti; bir önceki hesap döneminde finansal durum tablosunda da yer alan yükümlülüğün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğün dönem başındaki tutarının, o yılda kullanılan iskonto oranı ile çarpılmış tutarıdır. Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunulan hesap döneminde çalışanların çalışmaları karşılığında hak ettikleri kıdem tazminatının ödeneceği dönemde ulaşması beklenen tutarının iskonto oranı ile bilanço gününe getirilmesinden kaynaklanan kısımdır. Bunun dışındaki farklar ise aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Aktüeryal kazanç/zararlar özkaynaklarda, faiz maliyeti ve cari dönem hizmet maliyeti ise kapsamlı gelir tablosunda gösterilir.

Yabancı Para Çevrim Farkları:

Grubun fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır. Grup şirketlerinden Irak'ta faaliyet gösteren Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti. (Erbil) finansal tablolarını ABD Doları cinsinden hazırlamaktadır. İlgili şirketin finansal tabloları fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Finansal tablolar, Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) No:21 "Döviz Kurlarındaki Değişimin Etkileri" uyarınca Türk Lirası'na çevrilmiştir.

| <b>Yabancı Para Çevrim Farkları</b> | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem başı                          | (247.337)         | 217.582           |
| Dönem içi ilaveler                  | 53.517            | (464.919)         |
| <b>Toplam</b>                       | <b>(193.820)</b>  | <b>(247.337)</b>  |

Çevrimde, aktif kalemler bilanço günü kuru, borçlar bilanço günü kuru, özkaynaklar tarihi kur, gelir ve giderler işlem günü kurları ile fonksiyonel para birimine dönüştürülmüşlerdir.

Yasal yedekler:

| <b>Kârdan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler</b>                 | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem başı yasal yedekler                                   | 7.036.533         | 4.497.027         |
| Önceki dönem kârlarından ayrılan yasal yedekler             | 1.156.364         | 942.468           |
| Dönem içinde geri alınan paylar için ayrılan yasal yedekler | 2.282.569         | 1.597.038         |
| <b>Toplam</b>                                               | <b>10.475.466</b> | <b>7.036.533</b>  |

Kârdan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerin 6.901.748 TL'si geri alınan paylardan oluşmaktadır (31.12.2017: 4.619.179 TL).

Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin kârından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kâr dağıtımı dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir.

Genel Kanuni Yasal Yedekler, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesine göre ayrılır ve bu maddede belirlenen esaslara göre kullanılır. Bu esaslar aşağıdaki gibidir;

- 1) Yıllık kârın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır.
- 2) Birinci fıkradaki sınıra ulaşıldıktan sonra da;
  - a) Yeni payların çıkarılması dolayısıyla sağlanan primin, çıkarılma giderleri, itfa karşılıkları ve hayır amaçlı ödemeler için kullanılmamış bulunan kısmı,
  - b) Iskat sebebiyle iptal edilen pay senetlerinin bedeli için ödenmiş olan tutardan, bunların yerine verilecek yeni senetlerin çıkarılma giderlerinin düşülmesinden sonra kalan kısmı,
  - c) Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu,

genel kanuni yedek akçeye eklenir.

3) Genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

4) İkinci fıkranın (c) bendi ve üçüncü fıkra hükümleri, başlıca amacı başka işletmelere katılmaktan ibaret olan holding şirketler hakkında uygulanmaz.

5) Özel kanunlara tabi olan anonim şirketlerin yedek akçelerine ilişkin hükümler saklıdır.

Geçmiş yıl kâr/zararları:

Geçmiş yıl kârları 8.528.016 TL'dir (31.12.2017: 7.882.990 TL).

Şirket, 2017 yılı genel kurulu kararı ile 19.09.2018 tarihinde 2.400.000 TL hissedarlarına nakit kâr payı dağıtımında bulunulmuştur.

| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>      | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sermayede ki azınlık payı               | 1.412.673         | 1.412.673         |
| Geçmiş yıl karlarındaki azınlık payları | 2.692.364         | 2.327.277         |
| Dönem kâr/zararındaki azınlık payı      | 16.229.112        | 16.351.835        |
| Nakit Kar Payı Dağıtımı                 | (2.450.000)       | (2.450.000)       |
| <b>Toplam</b>                           | <b>17.884.149</b> | <b>17.641.785</b> |

Lokman Hekim Van Sağlık Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş. 2017 yılı genel kurulu kararı ile 16.04.2018 tarihinde 5.000.000 TL hissedarlarına nakit kar payı dağıtımında bulunulmuştur.

## 22. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

|                                             | <b>01.01.2018</b>    | <b>01.01.2017</b>    |
|---------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                             | <b>30.09.2018</b>    | <b>30.09.2017</b>    |
| Sağlık hizmeti satışları                    | 199.359.384          | 173.000.235          |
| Canlı varlık, süt, yem satışları*           | 7.268.382            | 8.186.260            |
| <b>Toplam</b>                               | <b>206.627.766</b>   | <b>181.186.495</b>   |
| Sağlık hizmeti satışlarının maliyeti        | (174.100.178)        | (154.442.301)        |
| Canlı varlık, süt ve yem satışları maliyeti | (5.430.950)          | (5.645.754)          |
| <b>Toplam</b>                               | <b>(179.531.128)</b> | <b>(160.088.055)</b> |
| <b>Brüt Kar</b>                             | <b>27.096.638</b>    | <b>21.098.440</b>    |

(\*) Canlı varlıklar ilk defa maliyet bedelleri ile kayıtlara alınırlar. Her raporlama dönemi sonundan gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir. Cari dönemde süt ve besi hayvanlarının gerçeğe uygun değerinde 717.132 TL'lik artış olmuştur (31.12.2017: 1.063.938).

Niteliklerine göre giderlerin dağılımı aşağıdaki gibidir;

|                                                                    | <b>01.01.2018</b>    | <b>01.01.2017</b>    |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                    | <b>30.09.2018</b>    | <b>30.09.2017</b>    |
| Ücret ve benzeri giderler                                          | (105.102.894)        | (92.546.882)         |
| Kullanılan hammadde ve malzemeler                                  | (43.040.914)         | (42.294.471)         |
| Amortisman giderleri ve itfa payları                               | (6.817.330)          | (5.905.818)          |
| Enerji, yakıt ve su giderleri                                      | (6.757.036)          | (4.896.326)          |
| Bakım onarım giderleri                                             | (3.601.844)          | (2.734.851)          |
| Kira giderleri                                                     | (8.313.514)          | (6.901.598)          |
| Temsil ağrılama                                                    | (325.651)            | (231.852)            |
| Telefon, internet, tekstil giderleri, gider kaydedilen demirbaşlar | (561.660)            | (577.557)            |
| Muhtelif giderler                                                  | (5.010.285)          | (3.998.800)          |
| <b>Toplam</b>                                                      | <b>(179.531.128)</b> | <b>(160.088.055)</b> |

## 23. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

|                                      | <b>01.01.2018</b>  | <b>01.01.2017</b>  |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                      | <b>30.09.2018</b>  | <b>30.09.2017</b>  |
| Genel yönetim giderleri              | (7.064.783)        | (5.541.306)        |
| Pazarlama satış ve dağıtım giderleri | (1.946.136)        | (2.372.578)        |
| <b>Toplam</b>                        | <b>(9.010.919)</b> | <b>(7.913.884)</b> |

|                                                     | <b>01.01.2018</b>  | <b>01.01.2017</b>  |
|-----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                     | <b>30.09.2018</b>  | <b>30.09.2017</b>  |
| <b>Genel Yönetim Giderleri</b>                      |                    |                    |
| Ücret ve benzeri giderler                           | (3.740.115)        | (2.608.012)        |
| Temsil, seyahat ve yol giderleri                    | (255.917)          | (220.588)          |
| Danışmanlık, dava, icra ve noter giderleri          | (1.673.924)        | (1.429.098)        |
| Enerji, yakıt ve su giderleri                       | (97.691)           | (73.870)           |
| Bakım onarım giderleri                              | (29.883)           | (20.645)           |
| Kira giderleri                                      | (366.968)          | (271.521)          |
| Haberleşme giderleri                                | (34.916)           | (30.563)           |
| Amortisman giderleri                                | (105.146)          | (149.326)          |
| Genel kurul giderleri                               | (25.980)           | (20.434)           |
| Muhtelif giderler                                   | (68.362)           | (71.207)           |
| Dışardan sağlanan faydalar                          | (500.640)          | (440.615)          |
| Vergi, resim, harç, sigorta, banka, aidat giderleri | (165.241)          | (205.427)          |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>(7.064.783)</b> | <b>(5.541.306)</b> |
|                                                     |                    |                    |
|                                                     | <b>01.01.2018</b>  | <b>01.01.2017</b>  |
|                                                     | <b>30.09.2018</b>  | <b>30.09.2017</b>  |
| <b>Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri</b>         |                    |                    |
| Reklam ve ilan giderleri                            | (1.085.510)        | (876.454)          |
| Personel giderleri                                  | (275.469)          | (469.302)          |
| Kira giderleri                                      | (102.522)          | (161.843)          |
| Seyahat ve temsil giderleri                         | (76.095)           | (165.896)          |
| Komisyon giderleri                                  | (278.017)          | (625.232)          |
| Diğer giderler                                      | (128.523)          | (73.851)           |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>(1.946.136)</b> | <b>(2.372.578)</b> |
|                                                     |                    |                    |
| <b>24. DİĞER GELİRLER</b>                           |                    |                    |
|                                                     | <b>01.01.2018</b>  | <b>01.01.2017</b>  |
|                                                     | <b>30.09.2018</b>  | <b>30.09.2017</b>  |
| Konusu kalmayan karşılıklar                         | 34.539             | 2.750              |
| Sigorta gelirleri                                   | 3.137              | 299                |
| Duran varlık satış karları                          | 1.158.834          | 51.346             |
| Elektrik satış geliri                               | 1.653              | -                  |
| Muhtelif gelirler                                   | 65.192             | 202.101            |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>1.263.355</b>   | <b>256.496</b>     |
|                                                     |                    |                    |
| <b>25. DİĞER GİDERLER</b>                           |                    |                    |
|                                                     | <b>01.01.2018</b>  | <b>01.01.2017</b>  |
|                                                     | <b>30.09.2018</b>  | <b>30.09.2017</b>  |
| Karşılık giderleri                                  | (801.816)          | (959.060)          |
| Duran varlık satış zararları                        | (33.709)           | (392)              |
| Bağış ve yardımlar                                  | (29.600)           | (150.375)          |
| Vergi ve diğer cezalar                              | (25.808)           | (76.849)           |
| Geçmiş dönemlere ilişkin giderler                   | (580.896)          | (47.279)           |
| Muhtelif giderler                                   | (911.878)          | (273.632)          |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>(2.383.707)</b> | <b>(1.507.587)</b> |

## 26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

|                                          | 01.01.2018<br>30.09.2018 | 01.01.2017<br>30.09.2017 |
|------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</b> |                          |                          |
| Kira gelirleri                           | 391.710                  | 397.113                  |
| <b>Toplam</b>                            | <b>391.710</b>           | <b>397.113</b>           |

## 27. FİNANSAL GELİRLER

|                          | 01.01.2018<br>30.09.2018 | 01.01.2017<br>30.09.2017 |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Finansal Gelirler</b> |                          |                          |
| Faiz gelirleri           | 1.104.073                | 702.915                  |
| Kambiyo kârı             | 156.924                  | 49.950                   |
| Reeskont faiz gelirleri  | 4.065.554                | 1.635.509                |
| <b>Toplam</b>            | <b>5.326.551</b>         | <b>2.388.374</b>         |

## 28. FİNANSAL GİDERLER

|                             | 01.01.2018<br>30.09.2018 | 01.01.2017<br>30.09.2017 |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Finansal Giderler</b>    |                          |                          |
| Faiz gideri                 | (10.717.844)             | (6.703.077)              |
| Kambiyo zararları (-)       | (64.472)                 | (98.083)                 |
| Reeskont faiz giderleri (-) | (2.622.679)              | (2.284.690)              |
| <b>Toplam</b>               | <b>(13.404.995)</b>      | <b>(9.085.850)</b>       |

## 29. VERGİ GELİRİ / GİDERİ

### Kurumlar vergisi:

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı %22'dir (31.12.2017: %20).

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri yüzde 15 oranında stopaja tabidir.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye tahsis edilmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

Transfer fiyatlandırmasına ilişkin hükümler, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13. maddesinde, "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Gizlenmiş Kar Dağıtımı" başlığı altında belirtilmiştir. 18 Kasım 2007 tarihli, transfer yoluyla gizlenmiş kar dağıtımına ilişkin genel tebliğ, uygulamayla ilgili hükümler içerir. Eğer bir vergi yükümlüsü ilişkili kuruluşlarla mal ya da hizmet alım satımında bulunursa ve fiyatlar her iki tarafın da bağımsız olduğu ve birbirlerine hâkim durumda olmadıkları bir şekilde belirlenmiyorsa, ilgili karların gizli bir biçimde transfer fiyatlandırmasıyla dağıtıldığı varsayılmaktadır. Bu tür gizli kar dağıtımları, kurumlar vergisi hesaplamasında vergiden düşülememektedir.

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Vergi gelir / gideri aşağıdaki gibidir;

|                                       | 01.01.2018         | 01.01.2017        |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                       | 30.09.2018         | 30.09.2017        |
| <b>Dönemin Vergi Gelir (Gideri)</b>   |                    |                   |
| Dönemin vergi gideri                  | (907.824)          | (740.504)         |
| Ertelenmiş vergi geliri (gideri)      | (222.085)          | 2.953.652         |
| <b>Faaliyet Vergi Gelir (Gideri)</b>  | <b>(1.129.909)</b> | <b>2.213.148</b>  |
| <b>Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü</b>   | <b>30.09.2018</b>  | <b>31.12.2017</b> |
| Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı | 1.146.046          | 1.140.357         |
| <b>Toplam</b>                         | <b>1.146.046</b>   | <b>1.140.357</b>  |

İndirimli Kurumlar Vergisi ve Kullanılmayan Yatırıma Katkı Tutarı:

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/A maddesi ile indirimli kurumlar vergisi uygulaması 28.02.2009 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Yatırımların teşvikinde 2009 yılından itibaren öncesine göre farklı bir sisteme geçilmiştir. Bu sisteme ilişkin esaslar 2009/15199 ve 2012/3305 sayılı Bakanlar Kurulu Kararlarıyla açıklanmıştır.

İndirimli kurumlar vergisi uygulaması ile yapılacak yatırımdan elde edilen kazancın yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli kurumlar vergisi oranıyla vergilendirilmesi amaçlanmaktadır. Bu sistem yatırımlar için katkı oranı ve tutarı belirlenmesi ile yatırımlardan elde edilen kazançların katkı tutarı kadar daha az vergilenmesi esasına dayanmaktadır. Her yatırım için belirlenen katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli kurumlar vergisi oranı uygulanmak suretiyle katkı tutarı kadar vergi tahsil edilmeyerek yatırımlar teşvik edilmektedir.

Yatırım katkı tutarı, indirimli kurumlar vergisi uygulanmak suretiyle tahsilinden vazgeçilen vergi yoluyla yatırımların Devletçe karşılanacak tutarını, yatırıma katkı oranı ise katkı tutarının yapılan toplam yatırıma bölünmesi suretiyle bulunacak oranı ifade etmektedir. İndirimli Kurumlar Vergisi yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar uygulanacaktır. Bu nedenle İndirimli Kurumlar Vergisi uygulaması belli bir süreyle sınırlandırılmamıştır.

**Ertelenen Vergi**

| 30.09.2018                                         | Geçici Fark | Vergi Varlığı     | Vergi Yükümlülüğü |
|----------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| İndirimli kurumlar vergisi                         | -           | 14.303.183        | -                 |
| Canlı varlık değerleme farkları                    | 717.132     | -                 | 157.769           |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerleme artışları  | 2.912.579   | -                 | 640.767           |
| Duran varlıklarda değerleme artışları*             | 25.305.936  | -                 | 2.783.653         |
| Duran varlıklarda değer düzeltme**                 | 8.204.804   | -                 | 1.780.846         |
| Stok düzeltmesi                                    | -           | -                 | -                 |
| Doktor hakediş primleri                            | 324.790     | 71.454            | -                 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 4.319.894   | 950.376           | -                 |
| Alacak karşılığı                                   | 2.706.254   | 594.288           | -                 |
| Mali zarar                                         | 4.203.245   | 924.714           | -                 |
| Alacak reeskontları                                | 1.929.207   | 424.426           | -                 |
| Borç reeskontları                                  | 2.802.493   | -                 | 616.548           |
| Dava karşılıkları                                  | 365.586     | 80.429            | -                 |
| Kur farkı ve faiz tahakkukları                     | 909.751     | 200.115           | -                 |
| <b>Toplam</b>                                      |             | <b>17.548.985</b> | <b>5.979.583</b>  |
| <b>NET</b>                                         |             |                   | <b>11.569.402</b> |

| 31.12.2017                                         | Geçici Fark | Vergi Varlığı     | Vergi Yükümlülüğü |
|----------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| İndirimli kurumlar vergisi                         | -           | 12.647.644        | -                 |
| Canlı varlık değerleme farkları                    | 93.939      | -                 | 20.667            |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerleme artışları  | 2.912.579   | -                 | 640.767           |
| Duran varlıklarda değerleme artışları*             | 25.305.936  | -                 | 2.783.653         |
| Duran varlıklarda değer düzeltme**                 | 4.022.658   | -                 | 834.142           |
| Stok düzeltmesi                                    | 698.181     | 153.600           | -                 |
| Doktor hakediş primleri                            | 293.981     | 64.676            | -                 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 3.709.217   | 816.028           | -                 |
| Alacak karşılığı                                   | 2.402.728   | 528.601           | -                 |
| Mali zarar                                         | 6.249.342   | 1.374.855         | -                 |
| Alacak reeskontları                                | 1.146.919   | 252.322           | -                 |
| Borç reeskontları                                  | 1.030.261   | -                 | 226.658           |
| Dava karşılıkları                                  | 365.586     | 80.429            | -                 |
| Kur farkı ve faiz tahakkukları                     | 293.842     | 64.645            | -                 |
| <b>Toplam</b>                                      |             | <b>15.982.800</b> | <b>4.505.887</b>  |
| <b>Net</b>                                         |             |                   | <b>11.476.913</b> |

(\*) Şirket, arsa ve binaların değerlemesi sonucunda oluşan değer artışının ertelenen vergi hesaplamasını Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesinde belirtilen %50 oranındaki istisnadan yararlanacağı varsayımı ile yapmıştır (31.12.2017: %50). Bu istisnadan yararlanmanın şartları aşağıdaki gibidir;

- Taşınmazlar en az 2 yıl süre ile şirketin aktifinde yer alacaktır.
- Taşınmazın satışından doğan karlar 5 yıl süre ile pasifte özel bir fon hesabında tutulacaktır.
- Satış bedelinin, satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci yılın sonuna kadar tahsil edilecektir.

(\*\*) Bu tutar Değerleme yapılan duran varlıklar dışındaki diğer duran varlıklar üzerinde yapılan net düzeltme olup (maliyetinde veya faydalı ömre göre amortisman hesaplamasından dolayı da amortismanlarında yapılan değer düzeltmesi) olup ertelenen vergi etkisi cari dönem itibarıyla %22 olarak dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi 2018 yılından itibaren 3 yıl geçerli olmak suretiyle %20 den %22 ye çıkarılmıştır. Grup ihtiyatlılık gereği ertelenen vergi hesaplamalarında güncellenen yeni oranı kullanmıştır.

Vergi kanunlarına göre şirket aktifinde asgari 2 yıl bulundurulmuş duran varlıkların satışından elde edilen kârın %75 vergiden istisna iken yeni düzenlemeye göre bu oran %50 olarak revize net vergi etkisi %11 olmuştur. Grup cari dönem ertelenen vergi hesaplamalarında revize edilmiş bu oranı kullanmıştır.

### 30. HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR

|                                    |                   |                   |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                    | <b>01.01.2018</b> | <b>01.01.2017</b> |
|                                    | <b>30.09.2018</b> | <b>30.09.2017</b> |
| Net dönem karı (Ana ortaklık payı) | 5.456.360         | 3.357.446         |
| Hisse sayısı                       | 24.000.000        | 24.000.000        |
| <b>Hisse Başına Kâr/Zarar</b>      | <b>0,22735</b>    | <b>0,13989</b>    |

### 31. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

TMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları" kapsamında ilişkili taraflar olarak Şirket'in hissedarları, Grup şirketleri ve bunlara bağlı şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer Grup lar tanımlanmıştır.

İlişkili taraflar ile yapılan tüm işlemler belirgin ve ölçülebilirdir.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili kuruluşlarla olan borç ve alacak bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

| İlişkili Taraflardan Alacaklar  | 30.09.2018     |                | 31.12.2017 |                |
|---------------------------------|----------------|----------------|------------|----------------|
|                                 | Ticari         | Ticari Olmayan | Ticari     | Ticari Olmayan |
| Safi Sağlık Sanayi Ticaret A.Ş. | -              | 750.000        | -          | -              |
| <b>Toplam</b>                   | <b>-</b>       | <b>750.000</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>       |
| <b>NET</b>                      | <b>750.000</b> |                | <b>-</b>   |                |

| İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler      | 30.09.2018       |                   | 31.12.2017       |                |
|------------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|
|                                                | Kısa Vadeli      | Uzun Vadeli       | Kısa Vadeli      | Uzun Vadeli    |
| Van Divan Sağlık Eğitim Turizm San. Tic. A.Ş.  | 3.726.585        | -                 | 2.765.202        | -              |
| Safi Sağlık Sanayi Tic. A.Ş.                   | 104.068          | -                 | -                | -              |
| Bilgen İnş. Konf. Taah. Tic. ve San. Ltd. Şti. | 1.542.666        | -                 | -                | -              |
| Kerem Yakut Sağlık Hiz. Ltd. Şti.              | 83.600           | -                 | -                | -              |
| Pozitron Sağlık Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti.    | -                | -                 | 72.234           | -              |
| Pek Sağlık Hizm. San. ve Tic. Ltd. Şti.        | 147.666          | -                 | 24.626           | -              |
| T.C. Lokman Hekim Üniversitesi*                | -                | 10.111.596        | -                | -              |
| Sevgi Vakfı                                    | -                | 1.953.538         | -                | 861.792        |
| Koç Medikal Tıb. Mal. Tic. Ltd. Şti.           | -                | -                 | 61.048           | -              |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>5.604.585</b> | <b>12.065.134</b> | <b>2.923.110</b> | <b>861.792</b> |

(\*) T.C. Lokman Hekim Üniversitesi ile Grup arasında yapılan afiliasyon kapsamındaki avans ödemeleridir.

| İlişkili Taraflara Borçlar                                                 | 30.09.2018       |                | 31.12.2017     |                |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                            | Ticari           | Ticari Olmayan | Ticari         | Ticari Olmayan |
| Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Ltd. Şti.                                     | 618.990          | -              | 501.751        | -              |
| Medisina Grup Sağ. Dan. Eğt. İnş. Tem. Tic. Ltd. Şti.                      | 134.087          | -              | 138.347        | -              |
| Necip Sağlık Hizm. San. ve Tic. Ltd. Şti.                                  | 37.913           | -              | 27.857         | -              |
| Afşar Matbaacılık Ofset ve Tipo Tesisleri                                  | 70.447           | -              | -              | -              |
| Koç Medikal Tıb. Mal. Tic. Ltd. Şti.                                       | 76.787           | -              | -              | -              |
| Pozitron Sağlık Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti.                                | 84.693           | -              | -              | -              |
| Safi Sağlık Sanayi Ticaret A.Ş.                                            | -                | -              | 209.984        | -              |
| Üst Yönetim Kadrosuna Yöneticilik, Mesleki ve Diğer Faaliyetlerden Borçlar | 50.462           | 6.912          | 39.810         | 4.300          |
| Diğer                                                                      | 14.405           | -              | 31.812         | -              |
| <b>Toplam</b>                                                              | <b>1.087.784</b> | <b>6.912</b>   | <b>949.561</b> | <b>4.300</b>   |
| <b>NET</b>                                                                 | <b>1.094.696</b> |                | <b>953.861</b> |                |

| Gelir / Gider                                                                     | 01.01.2018         |                    | 01.01.2017         |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                   | 30.09.2018         |                    | 30.09.2017         |                    |
|                                                                                   | Gelir              | Gider              | Gelir              | Gider              |
| Afşar Matbaacılık Ofset ve Tipo Tes. (Muhlis Afşar)                               | 1.713              | (31.510)           | -                  | -                  |
| Akgül Grup Gıda Tem. Turz. Rek. Dan. Tic. Ltd. Şti.                               | 184.780            | (8.765)            | 150.950            | (18.501)           |
| Koç Medikal Tıb. Mal. Tic. Ltd. Şti.                                              | 24.593             | (285.058)          | -                  | -                  |
| Medisina Grup Sağ. Dan. Eğt. İnş. Tem. Tic. Ltd. Şti.                             | -                  | (303.075)          | -                  | -                  |
| Necip Sağlık Hizm. San. ve Tic. Ltd. Şti.                                         | -                  | (275.875)          | -                  | -                  |
| Pek Sağlık Hizm. San. ve Tic. Ltd. Şti.                                           | -                  | (487.867)          | -                  | -                  |
| Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Tic. Ltd. Şti.                                       | -                  | (3.297.636)        | -                  | (2.710.426)        |
| Özdemir İnş. Taah. Müh. Turz. Nak. Mak. San. Tic. Ltd. Şti                        | -                  | (99.980)           | -                  | -                  |
| Pozitron Sağlık Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti.                                       | -                  | (1.121.621)        | -                  | (895.906)          |
| Üst Yönetim Kadrosuna Yöneticilik, Mesleki ve Diğer Faaliyetlerden Gelir/Giderler | -                  | (493.289)          | -                  | (2.449.117)        |
| Diğer                                                                             | -                  | (241.242)          | -                  | (213.433)          |
| <b>Toplam</b>                                                                     | <b>211.086</b>     | <b>(6.645.918)</b> | <b>150.950</b>     | <b>(6.287.383)</b> |
| <b>NET</b>                                                                        | <b>(6.434.832)</b> |                    | <b>(6.136.433)</b> |                    |

Kilit yöneticilere ödenen ücretler "üst yönetim kadrosuna yöneticilik, mesleki ve diğer faaliyetlerden gelir giderler" içerisinde yer almaktadır.

**32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Kredi Riski;** Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket yönetimi, ticari alacaklarını geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durumu göz önüne alarak değerlendirmektedir. Şirket yönetimi ticari alacakları ile ilgili ek risk öngörmemektedir.

| 30.09.2018                                                                                  | Alacaklar        |             |                 |             | Bankalardaki mevduat | Diğer   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|---------|
|                                                                                             | Ticari alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |                      |         |
|                                                                                             | İlişkili taraf   | Diğer taraf | İlişkili taraf  | Diğer Taraf |                      |         |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)                           | -                | 58.051.824  | 750.000         | 2.985.950   | 3.682.898            | 606.152 |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                | -                | -           | -               | -           | -                    | -       |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -                | 58.051.824  | 750.000         | 2.985.950   | 3.682.898            | 606.152 |
| B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                | -           | -               | -           | -                    | -       |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | -                | 3.215.296   | -               | -           | -                    | -       |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | -                | (3.215.296) | -               | -           | -                    | -       |

| 31.12.2017                                                                                  | Alacaklar        |             |                 |             | Bankalardaki mevduat | Diğer   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|---------|
|                                                                                             | Ticari alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |                      |         |
|                                                                                             | İlişkili taraf   | Diğer taraf | İlişkili taraf  | Diğer Taraf |                      |         |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)                           | -                | 55.843.624  | -               | 369.989     | 1.450.406            | 506.949 |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                | -                | -           | -               | -           | -                    | -       |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -                | 55.843.624  | -               | 369.989     | 1.450.406            | 506.949 |
| B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                | -           | -               | -           | -                    | -       |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | -                | 2.605.191   | -               | -           | -                    | -       |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | -                | (2.605.191) | -               | -           | -                    | -       |

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.**

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

**Likidite Riski;**

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in cari ve önceki dönem likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

|                                                    |                      |                                                                        |                         |                           |                            |                           |                    |
|----------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------|
| <b>30.09.2018</b>                                  |                      |                                                                        |                         |                           |                            |                           |                    |
| <b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>                   | <b>Defter Değeri</b> | <b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı<br/>(VI=I+II+III+IV+V)</b> | <b>3 aydan kısa (I)</b> | <b>3-12 ay arası (II)</b> | <b>1-5 yıl arası (III)</b> | <b>5 yıldan uzun (IV)</b> | <b>Vadesiz (V)</b> |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>        |                      |                                                                        |                         |                           |                            |                           |                    |
| Finansal borçlar                                   | 106.930.522          | 128.007.944                                                            | 10.154.108              | 68.013.027                | 44.701.754                 | 5.139.055                 | -                  |
| Finansal kiralama yükümlülükleri                   | 5.646.502            | 7.288.012                                                              | 840.930                 | 2.435.638                 | 4.011.444                  | -                         | -                  |
| <b>Beklenen vadeler</b>                            | <b>Defter Değeri</b> | <b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı<br/>(VI=I+II+III+IV+V)</b> | <b>3 aydan kısa (I)</b> | <b>3-12 ay arası (II)</b> | <b>1-5 yıl arası (III)</b> | <b>5 yıldan uzun (IV)</b> | <b>Vadesiz (V)</b> |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>        |                      |                                                                        |                         |                           |                            |                           |                    |
| Ticari borçlar                                     | 37.648.176           | 40.466.667                                                             | 18.462.883              | 20.003.784                | -                          | -                         | -                  |
| Diğer borçlar                                      | 126.407              | 126.407                                                                | -                       | 126.407                   | -                          | -                         | -                  |
| Dönem kârı vergi yükümlülüğü                       | 1.146.046            | 1.146.046                                                              | -                       | 1.146.046                 | -                          | -                         | -                  |
| Borç karşılıkları                                  | 365.586              | 365.586                                                                | -                       | 365.586                   | -                          | -                         | -                  |
| Diğer yükümlülükler                                | 12.814.767           | 12.814.767                                                             | 12.814.767              | -                         | -                          | -                         | -                  |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 4.319.894            | 4.319.894                                                              | -                       | -                         | -                          | -                         | 4.319.894          |

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.**

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

|                                                    |                      |                                                                    |                         |                            |                            |                           |                    |
|----------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------|
| <b>31.12.2017</b>                                  |                      |                                                                    |                         |                            |                            |                           |                    |
| <b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>                   | <b>Defter Değeri</b> | <b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (VI=I+II+III+IV+V)</b> | <b>3 aydan kısa (I)</b> | <b>3-12 ay arası (III)</b> | <b>1-5 yıl arası (III)</b> | <b>5 yıldan uzun (IV)</b> | <b>Vadesiz (V)</b> |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>        |                      |                                                                    |                         |                            |                            |                           |                    |
| Finansal borçlar                                   | 67.382.064           | 78.096.381                                                         | 5.640.952               | 26.987.630                 | 40.689.050                 | 4.778.749                 | -                  |
| Finansal kiralama yükümlülükleri                   | 6.102.851            | 7.275.714                                                          | 876.691                 | 2.418.280                  | 3.980.743                  | -                         | -                  |
| <b>Beklenen vadeler</b>                            |                      |                                                                    |                         |                            |                            |                           |                    |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>        |                      |                                                                    |                         |                            |                            |                           |                    |
| Ticari borçlar                                     | 31.956.548           | 32.987.468                                                         | 24.634.293              | 8.353.175                  | -                          | -                         | -                  |
| Diğer borçlar                                      | 184.126              | 184.126                                                            | 184.126                 | -                          | -                          | -                         | -                  |
| Dönem kârı vergi yükümlülüğü                       | 1.140.357            | 1.140.357                                                          | -                       | 1.140.357                  | -                          | -                         | -                  |
| Borç karşılıkları                                  | 365.586              | 365.586                                                            | -                       | -                          | -                          | -                         | 365.586            |
| Diğer yükümlülükler                                | 8.854.515            | 8.854.515                                                          | 2.589.135               | 6.265.380                  | -                          | -                         | -                  |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 3.709.217            | 3.709.217                                                          | -                       | -                          | -                          | -                         | 3.709.217          |

**Kur Riski;**

| <b>Döviz Pozisyonu Tablosu - 30.09.2018</b>                                                              | <b>TL Karşılığı<br/>(Fonksiyonel<br/>para birimi)</b> | <b>ABD<br/>Doları</b> | <b>Avro</b>   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                      | 1.944.977                                             | 278.696               | 39.642        |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka hesapları dâhil)                                              | 13.178                                                | 2.200                 | -             |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                   | -                                                     | -                     | -             |
| 3. Diğer                                                                                                 | 1.796.891                                             | 298.185               | 1.540         |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                        | <b>3.755.046</b>                                      | <b>579.081</b>        | <b>41.182</b> |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                      | -                                                     | -                     | -             |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                           | -                                                     | -                     | -             |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                   | -                                                     | -                     | -             |
| 7. Diğer                                                                                                 | -                                                     | -                     | -             |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                        | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>      |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                         | <b>3.755.046</b>                                      | <b>579.081</b>        | <b>41.182</b> |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                       | 276.550                                               | 46.167                | -             |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                               | -                                                     | -                     | -             |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                    | 31.029                                                | 5.180                 | -             |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                 | -                                                     | -                     | -             |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                          | <b>307.579</b>                                        | <b>51.347</b>         | <b>-</b>      |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                       | -                                                     | -                     | -             |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                               | -                                                     | -                     | -             |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                    | -                                                     | -                     | -             |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                 | -                                                     | -                     | -             |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                          | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>      |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                  | <b>307.579</b>                                        | <b>51.347</b>         | <b>-</b>      |
| <b>19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)</b>        | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>      |
| <b>19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı</b>                         | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>      |
| <b>19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı</b>                         | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>      |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (9-18+19)</b>                                        | <b>3.447.467</b>                                      | <b>527.734</b>        | <b>41.182</b> |
| <b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>1.650.576</b>                                      | <b>229.549</b>        | <b>39.642</b> |
| <b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>                  | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>      |
| <b>23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                                               | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>      |
| <b>24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                                           | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>      |
| <b>25. İhracat</b>                                                                                       | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>      |
| <b>26. İthalat</b>                                                                                       | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>      |

| <b>Döviz Pozisyonu Tablosu - 31.12.2017</b>                                                                  | <b>TL Karşılığı<br/>(Fonksiyonel<br/>para birimi)</b> | <b>ABD<br/>Doları</b> | <b>Avro</b>   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                          | 1.038.131                                             | 258.415               | 14.044        |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa. Banka hesapları dahil)                                                 | 4.526                                                 | 1.200                 | -             |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                       | -                                                     | -                     | -             |
| 3. Diğer                                                                                                     | 615.026                                               | 163.032               | 19            |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                            | <b>1.657.683</b>                                      | <b>422.647</b>        | <b>14.063</b> |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                          | -                                                     | -                     | -             |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                               | -                                                     | -                     | -             |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                       | -                                                     | -                     | -             |
| 7. Diğer                                                                                                     | -                                                     | -                     | -             |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                            | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>      |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                             | <b>1.657.683</b>                                      | <b>422.647</b>        | <b>14.063</b> |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                           | 41.114                                                | 6.774                 | 3.447         |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                   | -                                                     | -                     | -             |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                        | -                                                     | -                     | -             |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                     | 53.257                                                | 14.119                | -             |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                              | <b>94.371</b>                                         | <b>20.893</b>         | <b>3.447</b>  |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                           | -                                                     | -                     | -             |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                   | -                                                     | -                     | -             |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                       | -                                                     | -                     | -             |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                    | -                                                     | -                     | -             |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                              | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>      |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                      | <b>94.371</b>                                         | <b>20.893</b>         | <b>3.447</b>  |
| <b>19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>        | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>      |
| <b>19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı</b>                             | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>      |
| <b>19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı</b>                             | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>      |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                        | <b>1.563.312</b>                                      | <b>401.754</b>        | <b>10.616</b> |
| <b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>1.001.543</b>                                      | <b>252.841</b>        | <b>10.597</b> |
| <b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>                      | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>      |
| <b>23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                                                 | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>      |
| <b>24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                                             | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>      |
| <b>25. İhracat</b>                                                                                           | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>      |
| <b>26. İthalat</b>                                                                                           | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>      |

**Duyarlılık Analizi;**

Türk Lirasının kurlar karşısında %20 değer kaybetmesi ve %20 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları gibi tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır (31.12.2017: %10).

| 30.09.2018                                                 | Kar / Zarar                     |                                  |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|                                                            | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:</b> |                                 |                                  |
|                                                            |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                       | 632.246                         | (632.246)                        |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                  |                                 |                                  |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                        | <b>632.246</b>                  | <b>(632.246)</b>                 |
| <b>Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde:</b>       |                                 |                                  |
|                                                            |                                 |                                  |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                             | 57.248                          | (57.248)                         |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                        |                                 |                                  |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                              | <b>57.248</b>                   | <b>(57.248)</b>                  |
| <b>TOPLAM (3+6)</b>                                        | <b>689.494</b>                  | <b>(689.494)</b>                 |

| 31.12.2017                                                 | Kar / Zarar                     |                                  |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|                                                            | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:</b> |                                 |                                  |
|                                                            |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                       | 151.537                         | (151.537)                        |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                  | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                        | <b>151.537</b>                  | <b>(151.537)</b>                 |
| <b>Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:</b>       |                                 |                                  |
|                                                            |                                 |                                  |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                             | 4.794                           | (4.794)                          |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                        | -                               | -                                |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                              | <b>4.794</b>                    | <b>(4.794)</b>                   |
| <b>TOPLAM (3+6)</b>                                        | <b>156.331</b>                  | <b>(156.331)</b>                 |

### 33. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA EK BİLGİLER

Nakit akış tabloları, konsolide finansal tablolar ile birlikte sunulmuştur.

| Dönem Başı Tutar                | Dönem Başı Tutar | Nakit Hareketi Yaratıcılar | Nakit Hareketi Yaratmayanlar* | Dönem Sonu Tutar |
|---------------------------------|------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------|
| Kısa Vadeli Banka Kredileri     | 28.046.027       | 20.349.305                 | 21.032.252                    | 69.427.584       |
| Uzun Vadeli Banka Kredileri     | 39.336.037       | 18.577.957                 | (20.411.056)                  | 37.502.938       |
| Menkul Kıymet İhraçları         | -                | -                          | -                             | -                |
| Finansal Kiralama Borçları (KV) | 2.669.157        | (2.004.971)                | 1.874.118                     | 2.538.304        |
| Finansal Kiralama Borçları (UV) | 3.433.694        | 1.556.725                  | (1.882.221)                   | 3.108.198        |

(\*)Faiz tahakkukları ve gerçeğe uygun değer farkları ve sınıflamalar bu sütunda raporlanır.

### 34. FİNANSAL ARAÇLAR - GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR

#### **Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satım konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir. Yabancı para bazlı finansal alacak ve borçlar finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir. Grup'un bilançosunda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

#### **Finansal varlıklar**

Maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzeri değerleri ve diğer kısa vadeli finansal varlıkların kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

#### **Finansal yükümlülükler**

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

#### **Gerçeğe uygun değer hiyerarşi tablosu**

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla Grup bilançoda gerçeğe uygun değerden tutulan finansal varlık ve yükümlülükler sahiptir. Grup, gerçeğe uygun değeri, bedeli belirlemekte ve göstermekte, aşağıdaki hiyerarşiyi kullanmaktadır;

- Seviye 1: Etkin piyasalarda kote edilen özdeş varlık ve yükümlülükler,
- Seviye 2: Finansal tablolara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin direkt ve endirekt olarak gözlemlenmesi,

- Seviye 3: Finansal tablolara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin gözlemlenebilir piyasa verileri olmaksızın belirlenmesi.

| <b>30.09.2018</b>                                | <b>Seviye 1</b> | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> |
|--------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Gerçeğe Uygun Değerle Değerlenen Kalemler</b> |                 |                 |                 |
| Canlı Varlıklar                                  | -               | -               | 16.107.533      |
| Arsa ve Binalar                                  | -               | -               | 44.057.858      |
| Şerefiye                                         | -               | -               | 1.848.336       |
| Doktor kadro bedelleri ve hastane ruhsatları     | -               | -               | 22.888.881      |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                    | -               | -               | 6.400.000       |

| <b>31.12.2017</b>                                | <b>Seviye 1</b> | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> |
|--------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Gerçeğe Uygun Değerle Değerlenen Kalemler</b> |                 |                 |                 |
| Canlı Varlıklar                                  | -               | -               | 13.991.900      |
| Arsa ve Binalar                                  | -               | -               | 44.240.036      |
| Şerefiye                                         | -               | -               | 1.848.336       |
| Doktor kadro bedelleri ve hastane ruhsatları     | -               | -               | 23.138.881      |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                    | -               | -               | 6.400.000       |

### **35. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR**

Şirket'in Bağlı Ortaklıkları'ndan Hay Süt A.Ş.'nin 26.10.2018 tarihinde yapılan genel kurul toplantısı tescil işlemleri 08.11.2018 tarihinde gerçekleşmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 22.10.2018 tarihli ve 28 nolu aldığı kararı doğrultusunda 2.1 Milyon TL olan Hay Süt A.Ş sermayesi 9 Milyon TL artırılarak 11.1 Milyon TL'ye ulaşmıştır. Şirket, Hay Süt A.Ş'den olan alacaklarını karşılamak üzere ve kullanılmayan rüçhan haklarını da kullanarak (herhangi bir ilave nakit çıkışı gerekmeksizin) sermaye artırımını gerçekleştirmiştir, böylelikle Hay Süt A.Ş. sermayesindeki pay %73,62 den %95,01'e ulaşmıştır.